

FACULTAD DE CIENCIAS DE LA EMPRESA

Escuela Académico Profesional de Contabilidad

Tesis

Análisis comparativo de los estados financieros de la empresa J DEYMAR S.A.C. del primer semestre del 2018 y 2019 vs los estados financieros del primer semestre del 2020 en el periodo de la pandemia COVID-19

Crisley Lisset Salcedo Arenas

Para optar el Título Profesional de
Contador Público

Arequipa, 2021

Repositorio Institucional Continental
Tesis digital



Esta obra está bajo una Licencia "Creative Commons Atribución 4.0 Internacional" .

Dedicatoria

El presente trabajo de investigación es dedicado a mis padres por apoyarme en cada etapa de mi vida y darme la oportunidad de seguir adelante en mi proyecto de vida.

Agradecimiento

Doy gracias a Dios, quien supo guiarme y cuidarme en cada etapa de mi vida, brindándome las fuerzas para seguir adelante y no desmayar.

A mis amados padres que depositaron toda su confianza en mi persona.

A la Universidad Continental, mi alma mater por brindarme acogo.

A mis profesores y Asesor, por brindarme sus valiosos conocimientos durante mi formación profesional.

A la empresa J DEYMAR S.A.C por aceptar la realización del proceso de investigación en sus instalaciones brindándome toda la información necesaria para cumplir los objetivos planteados del presente trabajo de investigación.

Índice General

Dedicatoria.....	ii
Agradecimiento.....	iii
Índice General.....	iv
Índice de Tablas.....	vii
Índice de Figuras.....	viii
Resumen.....	ix
Abstract.....	x
Introducción.....	xi
CAPITULO I: PLANTEAMIENTO DEL ESTUDIO.....	1
1.1. Delimitación de la Investigación.....	1
1.1.1. Territorial.....	1
1.1.2. Temporal.....	1
1.1.3. Conceptual.....	1
1.2. Planteamiento del Problema.....	1
1.3. Formulación del Problema.....	3
1.3.1. Problema General.....	3
1.3.2. Problemas Específicos.....	3
1.4. Objetivos de la Investigación.....	4
1.4.1. Objetivo General.....	4
1.4.2. Objetivos Específicos.....	4
1.5. Justificación de la Investigación.....	5
1.5.1. Justificación Teórica.....	5
1.5.2. Justificación Práctica.....	5
1.5.3. Justificación Metodológica y Social.....	5
1.5.4. Justificación Económica.....	6

1.5.5. Justificación Académica.....	6
1.5.6. Importancia.....	6
CAPITULO II: MARCO TEÓRICO.....	8
2.1. Antecedentes de la Investigación.....	8
2.1.1. Artículos Científicos.....	8
2.1.2. Tesis Nacionales e Internacionales.....	11
2.2. Marco Teórico.....	18
2.2.1. Estados Financieros.....	18
2.2.2. Estado de Situación Financiera.....	20
2.2.3. Estado de Resultados.....	24
2.2.4. Estado de Flujo de Efectivo.....	31
2.2.5. Estado de Cambio en el Patrimonio Neto.....	32
2.2.6. Notas a los Estados Financieros.....	32
2.2.7. Ratios Financieros.....	33
2.3. Definición de Términos Básicos.....	38
CAPITULO III: HIPÓTESIS Y VARIABLES.....	41
3.1. Hipótesis.....	41
3.1.1. Hipótesis General.....	41
3.1.2. Hipótesis Específicas.....	41
3.2. Identificación de las Variables.....	42
3.3. Operacionalización de las Variables.....	42
CAPITULO IV: METODOLOGÍA.....	43
4.1 Enfoque de la Investigación.....	43
4.2. Tipo de Investigación.....	43
4.3. Nivel de Investigación.....	43
4.4. Métodos de la Investigación.....	44
4.5. Unidad de Estudio.....	44

4.6. Técnicas e Instrumentos de Recolección de Datos	45
4.7. Técnicas de Procesamiento de Datos	45
CAPITULO V: RESULTADOS	46
5.1. Presentación de Resultados	46
5.2. Aplicación de Ratios	53
5.2.1. Ratios de Liquidez.	53
5.2.2. Ratios de Solvencia.	61
5.2.3. Ratios de Rentabilidad.....	65
CONCLUSIONES	71
RECOMENDACIONES.....	74
Referencias.....	75
Apéndices.....	80
Anexo 1. Matriz de Consistencia.	81
Anexo 2. Cultura Organizacional.....	82
Anexo 3. Estado de Situación Financiera 2018.....	95
Anexo 4. Estado de Situación Financiera 2019.....	96
Anexo 5. Estado de Situación Financiera 2020.....	97
Anexo 6. Estado de Resultados 2018.	99
Anexo 7. Estado de Resultados 2019.	100
Anexo 8. Estado de Resultados 2020.	101
Anexo 9. Análisis Horizontal.	102
Anexo 10. Análisis Vertical.	104
Anexo 11. Reporte de ventas y compras 2018.	106
Anexo 12. Reporte de ventas y compras 2019.	106
Anexo 13. Reporte de ventas y compras 2020.	107

Índice de Tablas

Tabla 1 Operacionalización de la Variable	42
Tabla 2 Activo Corriente	46
Tabla 3 Cuentas Por Pagar	48
Tabla 4 Total Pasivos.....	49
Tabla 5 Total Patrimonio	50
Tabla 6 Capital Social.....	51
Tabla 7 Resultados Acumulados.....	52
Tabla 8 Ratio Razón Corriente	54
Tabla 9 Prueba Ácida.....	56
Tabla 10 Razón Defensiva	58
Tabla 11 Capital de Trabajo.....	59
Tabla 12 Ratio de endeudamiento.....	61
Tabla 13 Razón de deuda.....	63
Tabla 14 Rentabilidad de los Activos (ROA)	65
Tabla 15 Rendimiento de capital (ROE).....	67
Tabla 16 Margen de Utilidad Neta.....	69

Índice de Figuras

Figura 1 Activos Corrientes	47
Figura 2 Cuentas por Pagar.....	48
Figura 3 Total Pasivos	49
Figura 4 Total Patrimonio.....	51
Figura 5 Capital Social.....	52
Figura 6 Resultado Bruto	53
Figura 7 Ratio Razón Corriente	55
Figura 8 Prueba Ácida	57
Figura 9 Razón Defensiva.....	59
Figura 10 Capital de trabajo.....	60
Figura 11 Ratio de endeudamiento	62
Figura 12 Razón de deuda.....	64
Figura 13 Rentabilidad de los Activos (ROA).....	66
Figura 14 Rendimiento de capital (ROE)	68
Figura 15 Margen de Utilidad Neta	70

Resumen

La pandemia COVID-19, ha afectado de manera trascendental todos los ámbitos sociales de la humanidad desde la sociabilización hasta el bienestar personal, psicológicos, sociales y económicos, debido al aislamiento social obligatorio, por ello las empresas han tenido pérdidas económicas y una disminución en los ingresos monetarios, en comparación a otros periodos contables, donde la economía no contaba con restricciones y las actividades cotidianas se realizaban de manera normal y habitual. Es por ello que el presente estudio tiene como objetivo general analizar los Estados Financieros de la empresa J DEYMAR S.A.C. de los primeros semestres del 2018 y 2019 vs los del primer semestre del 2020 en el periodo de la pandemia COVID – 19. Para el desarrollo de la investigación se utilizó el método de investigación básica y no experimental, el diseño de la investigación es descriptivo, analítico y explicativo. En el resultado de la investigación se pudo comprobar que existe diferencia del análisis comparativo de los Estados Financieros de los primeros semestres del 2018 y 2019 vs los del primer semestre del 2020 en el periodo de la pandemia COVID – 19, de la empresa J DEYMAR S.A.C. Concluyendo que, mediante el análisis de los Estados Financieros expuestos, se pudo encontrar diferencias cuantitativas que afectan de manera directa la rentabilidad, solvencia y liquidez de la empresa J DEYMAR S.A.C.

Palabras Claves: Estados Financieros, Análisis Financiero, ratio de solvencia, ratio de liquidez, pandemia COVID-19.

Abstract

The COVID-19 pandemic has affected in a transcendental way all the social areas of humanity from socialization to personal, psychological, social and economic well-being, due to mandatory social isolation, companies have had economic losses and a decrease in income monetary, compared to other accounting periods where the economy did not have restrictions and daily activities were carried out in a normal and habitual way. That is why the general objective of this study is to analyze the Financial Statements of the company J DEYMAR S.A.C. of the first semester of 2018 and 2019 vs the Financial Statements of the first semester of 2020 in the period of the COVID-19 pandemic. For the development of the research, the basic and non-experimental research method was used, the research design is descriptive, analytical and explanatory. In the result of the investigation, it was found that there is a difference in the comparative analysis of the Financial Statements of the first semesters of 2018 and 2019 vs those of the first semester of 2020 in the period of the COVID-19 pandemic, of the company J DEYMAR S.A.C. Concluding that, through the analysis of the exposed Financial Statements, it was possible to find quantitative differences that directly affect the profitability, solvency and liquidity of the company J DEYMAR S.A.C."

Keywords: Financial Statements, Financial Analysis, solvency ratio, liquidity ratio, COVID-19 pandemic.

Introducción

La COVID- 19 trajo consigo cambios negativos en el desempeño de las actividades y operaciones en todas las empresas a nivel mundial, sin distinción de los sectores económicos que existen en la actualidad como son las empresas industriales, comerciales y de servicios, ya que la aparición y rápida propagación del coronavirus Sars Cov2 a principios del año 2020, afectó la continuidad comercial y empresarial de dichos sectores económicos.

En el Perú, diversas empresas paralizaron sus actividades mercantiles producto de los últimos acontecimientos, ocasionando un detrimento en sus utilidades, afectando de manera directa la estabilidad económica y financiera de las empresas. Es necesario mencionar que la NIC 10 “Hechos posteriores a la fecha del balance” solo se aplica el ajuste, si se cuenta con evidencia clara y suficiente demostrado de manera material y que requieran ser revelados al terminando el periodo contable, se define ajuste a la provisión que se realiza al terminar el periodo contable y que se toma en consideración antes de la presentación de la Declaración Jurada anual, de esta manera no existe información exacta en base a documentación real de la estimación de pérdidas materiales y económicas por la COVID -19 al finalizar el periodo contable por un monto en específico, por lo que en este caso no existe ajuste según la NIC 10 por la COVID -19.

La crisis producida por la COVID-19 presenta una serie de retos para las empresas, con respecto a su continuidad de negocio, gestión de recursos y la transformación del negocio. De esta manera la empresa J DEYMAR S.A.C. cuya actividad económica es la compra, venta, importación, distribución y comercialización al por mayor y menor de artículos de ferretería, ha tenido cambios significativos en los saldos de los Estados Financieros, debido a la pandemia COVID -19 a pesar de tener una estructura sólida y bien constituida.

La presente investigación está constituida de la siguiente manera:

Capítulo I: Presenta la delimitación de la investigación y el planteamiento del problema teniendo en cuenta la situación actual. También contiene la formulación del problema principal y los específicos, los objetivos de investigación principal y específicos, la justificación de la investigación y la importancia del estudio.

Capítulo II: Comprende los antecedentes de la investigación, los cuales están conformados por estudios de otros investigadores en base a la variable del presente estudio; el Marco Teórico que describe las bases teóricas de los Estados Financieros y su presentación contable, y la definición de términos básicos.

Capítulo III: Presenta la hipótesis general, las hipótesis específicas; la identificación de las variables y la Operacionalización de las mismas.

Capítulo IV: Presenta la metodología de la investigación, el enfoque, tipo y nivel de la investigación, los métodos de recolección y procesamiento de datos, las unidades de estudio, las técnicas e instrumentos utilizados, la unidad de estudio.

Capítulo V: Presenta el desarrollo práctico de las ratios para verificar si realmente la COVID 19 tuvo influencia o no en la presentación de los estados financieros de dos periodos, y la contratación de hipótesis para aceptar o negar estadísticamente la hipótesis planteada.

Finalmente se presentan las conclusiones, recomendaciones, referencias bibliográficas y los anexos resultantes de la investigación realizada.

CAPITULO I: PLANTEAMIENTO DEL ESTUDIO

1.1. Delimitación de la Investigación

1.1.1. Territorial.

La presente investigación fue aplicada en el área contable y financiera de la empresa J DEYMAR S.A.C, el cual se ubica en el distrito de Paucarpata, departamento de Arequipa.

1.1.2. Temporal.

Tiene como referencia el tiempo en la cual se llevó a cabo la presente investigación, en tal sentido el desarrollo y toma de datos se realiza en el año 2020.

1.1.3. Conceptual.

Se tomó en cuenta toda la documentación bibliográfica, revistas y libros relacionada a las variables de estudio sin tener incidencia en otra problemática de estudio. La investigación se desarrolló en base al análisis de los ratios liquidez, solvencia y rentabilidad de los estados financieros.

1.2. Planteamiento del Problema

La pandemia del COVID - 19, ha traído consigo muchos estragos no solo en el ámbito de salud, sino también causando un enorme daño en la economía global. Se estima que a nivel mundial las micro y pequeñas empresas son las más afectadas por la pandemia. Ante esta

situación las empresas de todo rubro se han visto afectadas económicamente, ya que, llegaron a suspender sus actividades por los meses que duro el aislamiento obligatorio.

En Europa y Asia, varios países han adoptado una serie de disposiciones económicas que tienen que ver principalmente con el aplazamiento del pago de impuestos y créditos, el aumento de garantías para préstamos y el otorgamiento de créditos blandos y subvenciones. En varios países de América Latina y el Caribe (ALC), se enfocaron en establecer reducciones temporales en contribuciones a los sistemas de pensiones, líneas de crédito blando, así como renegociaciones o aplazamientos de términos de deudas para las pymes (Cañete, 2020).

En el Perú se proporcionaron medidas para ayudar a las empresas mediante prórrogas en el pago de tributos, préstamos o financiamiento a la micro y pequeña empresa con una tasa de interés reducida contando con un respaldo del Estado.

El estado de emergencia y el aislamiento obligatorio originó que la demanda de los productos y servicios caiga notoriamente. Las medidas de restricción impiden contar con la mano de obra necesaria para trabajar con normalidad, lo cual ocasiona un grave inconveniente, considerando que muchas de ellas están vinculadas con los sectores manufactureros y de servicios.

Por otra parte, la Cámara de Comercio de Lima planteó al poder ejecutivo la conformación de una Comisión de Recuperación Económica y el Empleo (CREE-Perú), encargada de proponer medidas una vez que se supere la emergencia sanitaria por la pandemia del coronavirus. El gremio considera que la declaratoria de estado de emergencia y el aislamiento social obligatorio dejarán secuelas en el sector laboral y la estabilidad de las empresas.

En este momento, se vive una crisis sin precedentes, aún con incertidumbre sobre los impactos reales sobre la economía peruana. En el caso de la empresa materia de estudio J

DEYMAR S.A.C empresa dedicada a la venta al por menor de artículos de ferretería, se ha visto afectada en sus ingresos durante el primer semestre del año 2020 debido a la pandemia que viene suscitando a nivel mundial, por ese motivo tenemos interés en analizar sus estados financieros.

De esta manera se determina el impacto de la pandemia en las micro y pequeña empresa y como se ve reflejado en los estados financieros, por tal motivo se ha decidido llevar a cabo la presente investigación, para poder analizar, comparar y presentar los estados financieros entre los años pasados, del primer semestre del 2018 y 2019, versus los estados financieros del primer semestre del año 2020.

1.3. Formulación del Problema

1.3.1. Problema General.

¿Cuáles son los resultados de la comparación de los Estados Financieros de la empresa J DEYMAR S.A.C. del primer semestre del 2018 y 2019 vs los Estados Financieros del primer semestre del 2020 en el periodo de la pandemia COVID – 19?

1.3.2. Problemas Específicos.

- ¿Cuál es el resultado de la liquidez presentada en los Estados Financieros del primer semestre del 2018 y 2019 vs los Estados Financieros del primer semestre del 2020 en el periodo de la pandemia COVID – 19?
- ¿Cuál es el resultado de la solvencia presentada en los Estados Financieros del primer semestre del 2018 y 2019 vs los Estados Financieros del primer semestre del 2020 en el periodo de la pandemia COVID – 19?

- ¿Cuál es el resultado de la rentabilidad presentada en los Estados Financieros del primer semestre del 2018 y 2019 vs los Estados Financieros del primer semestre del 2020 en el periodo de la pandemia COVID – 19?

1.4. Objetivos de la Investigación

1.4.1. Objetivo General.

Analizar los Estados Financieros de la empresa J DEYMAR S.A.C. del primer semestre del 2018 y 2019 vs los Estados Financieros del primer semestre del 2020 en el periodo de la pandemia COVID – 19.

1.4.2. Objetivos Específicos.

- Comparar el resultado de la liquidez en los estados financieros del primer semestre del 2018 y 2019 vs los Estados Financieros del primer semestre del 2020 en el periodo de la pandemia COVID – 19.
- Comparar el resultado de la solvencia en los estados financieros del primer semestre del 2018 y 2019 vs los Estados Financieros del primer semestre del 2020 en el periodo de la pandemia COVID – 19.
- Comparar el resultado de la rentabilidad en los estados financieros del primer semestre del 2018 y 2019 vs los Estados Financieros del primer semestre del 2020 en el periodo de la pandemia COVID – 19.

1.5. Justificación de la Investigación

1.5.1. Justificación Teórica.

La presente investigación tiene una relevancia teórica, puesto que, permitió conocer la información presentada en los estados financieros con el impacto de la empresa y como fue el paso de la pandemia COVID 19 y su influencia en la solvencia, rentabilidad y economía de la empresa. Por tal razón se realiza el análisis comparativo de los ratios financieros permitiendo hacer un análisis de la situación financiera antes y después de la pandemia COVID 19, con el fin de llegar a comprobar la hipótesis que se plantea en la presente investigación.

1.5.2. Justificación Práctica.

La presente investigación se realiza porque existe la necesidad de presentar información fehaciente para todos los interesados en conocer la situación real por la que viene pasando la empresa materia de estudio, asimismo facultada de información para otras empresas en conocer el impacto que genera la pandemia COVID -19 en los Estados Financieros, asimismo, los niveles de liquidez, solvencia y rentabilidad, y de esta forma tomar las medidas respectivas cuando se presente una situación similar.

1.5.3. Justificación Metodológica y Social.

La presente investigación se justifica debido a la importancia de estudiar este tema actual como es la pandemia del COVID – 19 y el impacto que genera en la micro y pequeña

empresa. De igual manera se toma en consideración los estándares investigativos y metodológicos, puesto que, es necesario ahondar en las teorías sobre las cuales se construyen los estados financieros, para obtener la información financiera real, en base a ello se analizará en impacto de la pandemia en los estados financieros y los ratios con su respectivo análisis.

1.5.4. Justificación Económica.

La presente investigación se justifica en la parte financiera, ya que, se podrá verificar económicamente cual fue el estrago que ocasionó la pandemia COVID 19 en los Estados Financieros de la empresa y en base a la información presentada por otros investigadores de nivel pregrado y posgrado podrán observar y analizar el impacto económico y financiero que generó el detrimento en la rentabilidad en la empresa.

1.5.5. Justificación Académica.

La presente investigación se justifica en el área académica, ya que, servirá como antecedente de la investigación para futuros estudios en el área contable, además aporta de nuevas directrices y conocimientos en referencia a la variable de investigación; además el desarrollo del estudio se fundamenta sobre los cursos realizados en la Universidad Continental.

1.5.6. Importancia.

La presente investigación es importante, relevante y actual debido a que no existen antecedentes de investigación que permitan describir la influencia que genera las pandemias

en el mundo y la relación que causan en la operatividad y continuidad de la gestión empresarial, del mismo modo el estudio expuesto presenta el resultado de este impacto en los estados financieros, además no existen estudios sobre los efectos que genera en la economía, liquidez y solvencia en las empresas de cualquier rubro o sector económico. El estudio en mención es desarrollado ante la problemática actual que tienen las empresas nacionales e internacionales, para ello, es necesario mencionar que a la fecha no existen leyes o decretos supremos que exoneren total o parcial los impuestos de las empresas frente a esta pandemia COVID -19, es por ello que el informe de investigación aporta nuevos conocimientos e información relevante para otros investigadores del nivel de pregrado y posgrado puedan basarse en el contenido expuesto y generar con ello nueva información.

CAPITULO II: MARCO TEÓRICO

2.1. Antecedentes de la Investigación

2.1.1. Artículos Científicos

Marcotrigiano (2013) autora del artículo científico “Reflexiones acerca de la elaboración y presentación de estados financieros bajo ambiente VEN – NIF PYME” tiene como objetivo “establecer un enfoque uniforme del estado del resultado integral de acuerdo con VEN – NIF y definir la base de cálculo para la formación de reservas y utilidades no distribuidas disponibles para dividendo” señala entre sus principales conclusiones:

Que los estados financieros tienen como objetivo principal brindar información de las operaciones realizadas dentro de la organización en un periodo específico. Los estados financieros reflejan la realidad de la empresa mediante los resultados obtenidos de un periodo, esto nos permite tomar decisiones a futuro y saber cuáles son las medidas necesarias para hacer los ajustes correspondientes. (p. 46)

Díaz Duránd et al. (2010) autores del artículo científico “Hacia la convergencia mundial del marco conceptual para la preparación de los estados financieros” tiene como objetivo Analizar ambos marcos conceptuales conjunto (IASB/FASB), actualmente en proceso de consulta, y evaluar su grado de aplicabilidad en América a la luz de las experiencias vividas en algunos países de la región que han iniciado la adopción y adaptación de los estándares del IASB. Señala entre sus principales conclusiones:

Dada la verificación de ambos marcos conceptuales de la IASB Y FASB, nos permite tener una visión clara sobre cual modelo debemos aplicar y tomar en consideración, por

consecuencia se podrá hacer una comparación entre ambos marcos e identificar las diferencias. Por otro lado, es importante que las organizaciones revisen de manera analítica los marcos normativos que los regulan y en base a ello proponer y elaborar nuevas normas. Para mejorar el marco conceptual es necesario tener pleno conocimiento o en su defecto tener la opinión de diversos especialistas en la materia, así obtendremos un marco con una óptima estructura que servirá como base para futuras normas con carácter académico. (pp. 54, 55)

Escalante y Hulett (2010) autores del artículo científico “Importancia de la auditoria de estados financieros para las Pymes: Una revisión documental” tiene como objetivo “definir que la auditoría financiera no sólo implica expresar una opinión imparcial por parte de un contador público independiente sobre la razonabilidad de las cifras presentadas por la gerencia de la entidad y su adecuada presentación con base en los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados (PCGA). También significa revisar el sistema de control interno con el propósito de establecer las bases de confiabilidad para determinar la naturaleza, oportunidad y alcance de los procedimientos de auditoria” señala entre sus principales conclusiones:

La pequeña y mediana empresa debe tomar conocimiento sobre cuáles son los objetivos que tiene la auditoría financiera, por ello es importante que tomen los servicios de un experto en temas contables y así puedan revisar al detalle sus estados financieros y emitir una opinión profesional. Al recibir un asesoramiento contable de un experto en temas contables, permite a las Pymes tener una información conforme a lo solicitado por las entidades financieras (p.27).

Barreto Granda (2020) autora del artículo científico “Análisis Financiero: Factor sustancial para la toma de decisiones en una empresa del sector comercial” tiene como objetivo “fundamentar el análisis financiero como factor sustancial en la toma de decisiones en una empresa del sector comercial, de esta manera se analizaron los estados financieros, y se calcularon sus principales ratios de liquidez, gestión, rentabilidad y endeudamiento, así como poder identificar de manera correcta la realidad actual en la toma de decisiones de la Empresa Comercial, señala entre sus principales conclusiones lo siguiente:

La empresa presenta una rentabilidad muy por debajo del promedio, esto a consecuencia de un elevado costo de venta, debido a que la empresa adquiere mercadería a un precio muy elevado debido a una mala gestión por la dirección de la empresa. La liquidez de la empresa se incrementó considerablemente, por lo tanto, se ha cancelado la totalidad de sus deudas a corto plazo, sin embargo, esto ha repercutido en una reducción del capital de trabajo. (p.134)

Pablo Durand (2017) autora del artículo científico “Análisis de Estados Financieros y la toma de decisiones” tiene como objetivo “conocer la importancia de la información financiera de los dueños o gerentes de los talleres y que esta información no sea meramente con fines fiscales; sino que estos lo tomen como una herramienta de apoyo para la gestión de sus empresas” señala entre sus principales conclusiones:

Existe una relación entre la interpretación de los estados financieros y la toma de decisiones, ya que, en base a ello los directores de la empresa van a dirigir de una manera más clara las decisiones relacionadas al financiamiento, inversión y operación. Se concluye que un buen número de empresas no cuenta con un buen nivel de

competencia, ya que, carecen de conocimiento financiero, por consecuencia la toma de decisiones no será la más oportuna. (p.3)

2.1.2. Tesis Nacionales e Internacionales.

2.1.2.1. Tesis Nacionales.

Quilia (2020) autor de la tesis relacionada a los desafíos que afronta la gestión empresarial de las mypes en tiempos de COVID-19, Perú, de la Universidad Cesar Vallejo, establece como objetivo de estudio “Analizar los desafíos empresariales en las mypes en tiempos de Covid-19, Perú, 2020” (p.15). La metodología cuenta con un enfoque cualitativo y un método de investigación teórico, las conclusiones son:

Definitivamente existe estragos de la crisis por la pandemia que ha golpeado fuertemente la economía en todo el mundo, ello se pudo concluir debido a que el caso de estudio muestra a través de sus resultados la vulnerabilidad que ocasiona esta pandemia en la gestión empresarial. Asimismo, se menciona que, a pesar de tener una cultura reactiva y no proactiva, el Covid-19 ha mostrado las deficiencias del empresario peruano, ya que este no tiene un plan de contingencias para estas situaciones de escenarios inciertos; esto abre un precedente de nuevos desafíos que deben afrontar nuestro sector empresarial para sobrevivir en tiempo de crisis. (p. 84)

Paucar & Huayna (2020) autores de la tesis relacionada al impacto que ocasiona el Covid-19 en la rentabilidad de las empresas del sector azucarero en el periodo 2020, de la Pontificia Universidad Católica del Perú, menciona como objeto de su investigación: “Analizar si el Covid-19 ha originado un impacto en la rentabilidad de las empresas del sector azucarero

supervisadas por la SMV en el periodo 2020” (p.14). La metodología que utiliza es de tipo descriptivo – aplicativo, con un diseño no experimental. La población y muestra la integra las 13 empresas del sector azucarero supervisadas por la SMV, entre sus principales conclusiones señala:

Se concluye que la situación dada por el Covid-19, ha desencadenado consecuencias trascendentales en la económica que ha suscita a nivel mundial. Por consiguiente, no solo la pandemia ha generado panoramas negativos en la economía, si no que ha generado un alto crecimiento en la tasa de desempleos, ya que, las empresas se vieron en la imposibilidad de continuar con sus actividades, debido a que el estado decreto estado de emergencia e inmovilización social, ocasionando con ello que las empresas cesen con su actividad comercial, con el único fin de evitar más contagios (p. 18).

Irrazabal (2018) autora de la tesis “Aplicación del análisis e interpretación de los Estados Financieros y su incidencia para la toma de decisiones en una empresa de transporte urbano de Lima Metropolitana en el periodo 2015”, de la Universidad Ricardo Palma, de la facultad de Ciencias Económicas Empresariales, señala como objetivo de investigación “Aplicar el análisis e interpretación de Estados Financieros con incidencia en la toma de decisiones en una empresa de transporte urbano de Lima Metropolitana en el periodo 2015” (p.3). La metodología de investigación es aplicada, no – experimental, el diseño de investigación es descriptivo, analítico y explicativo. La población está conformada por las 20 empresas de transporte urbano que prestan el servicio en Lima metropolitana durante el periodo 2015 y la muestra la integra la empresa de transportes Copacabana S.A.C, entre sus principales conclusiones destacan:

Que a través del análisis de los ratios financieros permite a los gerentes, dueños, socios, accionistas, tomar mejores decisiones en base a la información presentada, los mismos que a través de la interpretación de la documentación expuesta puedan contribuir al crecimiento económico y financiero de la empresa. Es necesario que el personal que labora en la empresa en el área contable tenga conocimiento, experiencia sobre las normas legales y tributarias para presentar la información financiera real, oportuna y verídica para mejorar la actual gestión (p. 84).

Abanto Cabanillas (2018) autora de la tesis “Análisis financiero y su incidencia en la gestión financiera de la empresa Representaciones y Servicios Fernández E.I.R.L. Provincia de Lima, Año 2017”, de la Universidad Nacional de Trujillo, de la facultad de Ciencias Económicas Empresariales, señala como objetivo de investigación “Determinar la incidencia del Análisis Financiero en la Gestión Financiera de la empresa Representaciones y Servicios Fernández E.I.R.L. Provincia de Lima Año 2017” (p.5). La metodología de investigación es deductivo, no – experimental, el diseño de investigación es descriptivo, analítico y explicativo. La población está conformada por la empresa Representaciones y Servicios Fernández E.I.R.L. de la provincia de Lima y la muestra la empresa Representaciones y Servicios Fernández E.I.R.L. de la provincia de Lima, entre sus principales conclusiones destacan:

Que a través del análisis financiero se puede determinar cómo se realiza la gestión financiera dentro de una empresa, para ello, es importante identificar como se están manejando las cuentas por cobrar en relación a la totalidad de los activos y cuál es el efecto que tiene con otras cuentas como el capital o las obligaciones financieras. Ahora con relación a poder determinar la situación financiera y económica de una empresa

será necesario evaluar los indicadores financieros, entre ellos el ratio de liquidez, prueba ácida, rotación de inventarios y mantener una rentabilidad aceptable. (p. 75)

Kong Sandoval (2017) autora de la tesis “Relación del análisis de los Estados Financieros en la toma de decisiones de la empresa Gitano S.R.L. periodo 2014 y 2015”, de la Universidad Privada del Norte, de la facultad de Ciencias Económicas Empresariales, señala como objetivo de investigación “Determinar el grado de incidencia del análisis de los estados financieros en la toma de decisiones, en la empresa de Transportes Gitano S.R.L. en la ciudad de Trujillo, durante los periodos 2014 y 2015” (p.14). La metodología de investigación es aplicada, no – experimental, el diseño de investigación es descriptivo con diseño transversal. La población está conformada por la empresa de transportes Gitano S.R.L. de la ciudad de Trujillo y la muestra está representada por la empresa de transportes Gitano S.R.L. de la ciudad de Trujillo, entre sus principales conclusiones destacan:

Que toda empresa debe tomar las decisiones en base a los resultados reflejados en sus Estados financieros, ya que, de esta forma se actuará de acuerdo a la realidad económica de la empresa y esto va permitir que el área contable pueda exponer y presentar los estados financieros de una forma veraz y real. La importancia de presentar los estados financieros de acuerdo a la realidad permite que los socios y la gerencia de la empresa tome las mejores decisiones que tendrán un efecto a largo plazo. (p. 58)

Espinoza Escalante y Espinoza Falcon (2019) autoras de la tesis “La Política como determinante en el desarrollo de la Economía Peruana 2008 – 2018”, de la Universidad Nacional Daniel Alcides Carrión, de la facultad de Ciencias Económicas y Contables, señala

como objetivo de investigación “Describir y explicar cómo la Política Económica aplicada por los gobiernos han reflejado en el crecimiento y desarrollo de la economía y el bienestar social de la población a nivel nacional y regional en el periodo 2008 al 2018” (p.32). La metodología de investigación es aplicada, no – experimental, el diseño de investigación es descriptivo, analítico y explicativo. La población y muestra la integra 700 trabajadores y funcionarios de la ciudad de Cerro de Pasco, distrito de Yanahuanca, entre sus principales conclusiones destacan:

Que mediante la recaudación de impuestos el Estado logra mantener y financiar el gasto de los programas sociales, pago de los sueldos y salarios del sector público, mantenimiento de obras públicas, entre otros. Por lo tanto, esta política de recaudación debe ser eficiente y eficaz, de esta forma el gobierno podrá hacer frente a los gastos o invertir en lo que nuestro país necesite. (p. 108)

2.1.2.2. Tesis Internacionales

Villegas et al. (2020) autores de la tesis relacionada a los efectos financieros y tributarios que ocasiona el COVID-19 en los contribuyentes personas naturales de Villavicencio, de la Universidad de Colombia, establece como objetivo: “Analizar los efectos del COVID-19 en la información tributaria de las personas naturales de la ciudad de Villavicencio en la comuna” (p.29). El tipo de investigación es descriptiva – explicativa. La población está compuesta por los 100 empresarios de la comuna y la muestra corresponde a los 80 empresarios sujetos al estudio, las conclusiones que establece son:

Se concluye que la COVID – 19 afecta la información tributaria presentada por las personas naturales de la ciudad de Villavicencio, esto es debido a que se vieron en la necesidad de cerrar momentáneamente sus negocios y todo el proceso documentario

se vio paralizado; es decir las cuentas por cobrar, el ingreso de mercadería y las ventas quedaron suspendidas y con ello la información que debería ser procesada, no se pudo concretar, es por ello que estas personas refieren su malestar al indicar que el gobierno debe de emplear herramientas de ayuda o decretar una norma de amparo que les permita resarcir estas dificultades que perjudican su bienestar económico. (p. 51)

Vallejo (2017) autora de la tesis relacionada al proceso contable y su incidencia en los Estados Financieros, de la Universidad Nacional de Chimborazo — Riobamba, Ecuador, menciona como objetivo principal “Determinar cómo el proceso contable incide en los estados financieros, período 2015 en la Empresa INDUMARMOL de la ciudad de Guayaquil” (p.5). El diseño de investigación que utilizó en su investigación es no experimental y documental; ya que, se basa en la recopilación de fuentes primarias en la recopilación de datos; es investigación de campo porque, se acudió a la empresa para poder obtener toda la data que afirma la hipótesis en la investigación, el nivel de investigación es descriptiva. La población y muestra lo conforman los cuatro informes financieros y el personal administrativo contable, entre sus principales conclusiones destacan que:

Se identificó que algunas transacciones no se registraron según lo establecido por la empresa, ello debido a un escaso control en dichas cuentas, asimismo, se realizaban ajustes contables sin previa supervisión lo que desencadenada en posibles fraudes contables, los cuales a través de la revisión de los estados financieros se observa una incongruencias en los saldos de las cuentas presentadas, así mismo la información presentada no está acorde a los parámetros de las NIC, NIFF o NIFF para pymes. (p. 34)

Sánchez (2018) autor de la tesis relacionada a la adopción de las NIIF y los efectos que genera para mostrar información válida en los Estados Financieros, de la Universidad de Valencia - España, señala en su investigación que su objetivo es determinar el impacto que genera poder implementar las NIIF para obtener el análisis financiero que permita tomar decisiones en mejora de la gestión. La metodología de investigación es mixta - descriptiva, entre sus principales conclusiones menciona:

Toda empresa debe elaborar su información bajo los criterios y normas de las NIIF, para poder presentar información real del movimiento económico y financiero de la empresa, logrando establecer los saldos en las cuentas del activo, las variaciones de dinero correspondientes a las cuentas del pasivo y las cuentas del patrimonio que están relacionadas a los aportes que realizan los socios y/o accionistas para el crecimiento de la empresa. (p. 70)

Merino & Hernandez (2016) autores de la tesis “Análisis financiero de la empresa Acrux C.A.” de la Universidad de Ecuador - Guayaquil, señala que su objetivo general es “Analizar la situación financiera para proponer procedimientos que permitan mejorar la gestión de la empresa “ACRUX C.A” domiciliada en la ciudad de Guayaquil. Periodo 2016” (p.4). La metodología de investigación es de enfoque cualitativo, el diseño de investigación es práctica. La población está integrada por todo el personal que labora en la empresa ACRUX C.A, conformada por 30 personas, entre las principales conclusiones destacan:

Los saldos de las cuentas provenientes del activo, pasivo y patrimonio deben ser realizados de manera adecuada analizando de manera continua y permanente todos los factores que afecten la liquidez y solvencia en la presentación y exposición de los Estados financieros para la organización, considerando que mediante el estudio y

análisis se puede identificar los riesgos asociados a los costos de adquisición que la empresa realice, asimismo, mediante la aplicación de los indicadores financieros se puede obtener información que permita mejorar la ubicación de los mismos, para evitar futuros problemas que perjudicarían económicamente a la empresa. (p. 64)

Abad Ramón (2018) autor de la tesis “Análisis financiero aplicado a la empresa comercial Carlitos en la ciudad de Saraguro, periodo contable 2016-2017”, de la Universidad Internacional del Ecuador - Loja, señala que su objetivo general es “Realizar un Análisis Financiero en los periodos contables 2016 – 2017, en la Ciudad de Saraguro” (p.110). La metodología de investigación es inductiva – deductivo, el método de investigación es analítico – matemático, entre sus principales conclusiones destacan:

La aplicación de los indicadores financieros como son la solvencia, liquidez, repercute en obtener el resultado, sobre si la Empresa cuenta con la capacidad para poder hacer frente a sus deudas u obligaciones a corto y largo plazo, asimismo, contribuye a la toma de decisiones en la situación económica y financiera de la empresa (p. 103).

2.2. Marco Teórico

2.2.1. Estados Financieros.

Los Estados Financieros son informes estadísticos que detallan a través de hechos numéricos la información financiera que posee una empresa, como son los bienes tangibles e intangibles, las deudas provenientes de su actividad económica, y los ingresos y salidas de dinero durante un determinado periodo, así mismo Aguilar (2017) precisa “Los Estados Financieros revelan la situación real y económica a los que está expuesto su activo, pasivo y

patrimonio, por lo que es necesario su presentación y análisis de manera correcta y adecuada” (p. 79), según Flores (2014), define a los Estados Financieros como “Aquellos que proveen información respecto a la posición económica y que se presenta en forma ordenada y sistemática los diversos aspectos de la situación financiera de una entidad, de acuerdo a los principios de contabilidad generalmente aceptados” (p. 15). En síntesis, con respecto a la presentación de los estados financieros es indispensable hacer mención a la NIC 1, ya que, es de manera obligatoria su ejecución para validar que los estados financieros sean presentados de manera razonable y sean confiables en todo su contenido en cuanto a sus activos, pasivos y cuentas patrimoniales que forman sobre los efectos de las transacciones monetarias.

2.2.1.1. Objetivos de los Estados Financieros.

El propósito de los estados financieros es asegurar que sean comparables; es decir exista un análisis del año presente con los años anteriores de la misma empresa como el análisis comparativo con otras empresas, para que se cumpla dicho objetivo es necesario proporcionar información de sus activos, pasivos, patrimonio, ingreso y gastos incluyendo los estados integrales, patrimonio neto y flujo de efectivo. Según Apaza (2015), “el objetivo de los estados financieros es facilitar información útil y una amplia gama de información contable a los usuarios para la toma de decisiones económicas en relación a los recursos económicos controlados, su estructura financiera, liquidez y solvencia, recursos económicos, generación de flujos de tesorería, evaluación de las actividades de financiación e inversión” (p. 18).

2.2.2. Estado de Situación Financiera.

Se define como el documento confidencial que revela la situación financiera real de la empresa, permitiendo analizar los derechos, obligaciones, capital y patrimonio, a una fecha determinada con el propósito de indicar el grado de liquidez, solvencia y rentabilidad de la empresa. El Estado de Situación Financiera, según Zeballos (2012), es “El reporte que se utiliza para informar a una fecha determinada las inversiones en bienes y derechos que tiene una empresa, ya que, los datos presentados equivalen a una fotografía” (p.247), el estado de situación financiera es un informe estadístico que refleja la situación real, en un momento solicitado. Por otro lado, Cajo & Álvarez (2016), mencionan que el Estado de Situación Financiera “representa en forma estructurada la situación patrimonial de un ente económico para mostrar el efecto acumulado de las operaciones y sus componentes que se relacionan directamente con la medida de la situación financiera” (p. 454).

2.2.2.1. Componentes del Estado de Situación Financiera.

2.2.2.1.1. Activos.

Según Calderón (2014), los activos son “un conjunto de bienes y derechos que posee una empresa, integrado por dinero, mercancías suministros, propiedad planta y equipo, entre otros” (p. 23). Por otro lado, Apaza (2015) considera que “un activo es un recurso reconocido por la empresa proveniente de sucesos pasados, de los cuales la empresa espera obtener beneficios económicos a corto plazo” (p. 65). Al mismo tiempo Hirache (2015) afirma que son “aquellos recursos controlados por la entidad como resultado de eventos posteriores, del cual se espera obtener beneficios económicos” (p. 16), de los diferentes conceptos mostrados se concluye que los activos son bienes y derechos controlados por la empresa, obtenidos por

sucesos pasados que servirán para generar un beneficio económico futuro, a corto o largo plazo, en tal sentido son clasificados como activos corrientes: bienes, derechos, inversiones realizadas a un corto plazo y el activo no corriente: inversiones realizadas a largo plazo.

2.2.2.1.2. Activo Corriente.

Son activos que fácilmente se pueden convertir en líquido (dinero) en corto plazo; es decir en menos de un año, los cuales son necesario para realizar actividades cotidianas de la empresa, ya que, se encuentra en constante movimiento, el activo corriente más significativo son las existencias, debido a que puede venderse fácilmente y convertirse en dinero, según Aguilar (2017) “son aquellos bienes que se encuentran con mayor grado de posibilidad de convertirse en liquidez en un determinado tiempo no mayor a doce meses en las cuales encontramos las cuentas del elemento 1 activo disponible y exigible, elemento 2 activo realizable” (p. 456).

2.2.2.1.3. Activo No Corriente.

Según Zeballos (2012) los activos no corrientes “son aquellos activos que no están destinados para ser vendidos; es decir son bienes de la empresa destinados para producir y/o utilizarlos en las actividades que esta realiza, entre ellos encontramos bienes de la empresa tales como maquinaria, equipos, terrenos e inmuebles” (p. 250). Los activos no corrientes están constituidos por las inversiones realizadas por la empresa a largo plazo, los cuales son proyectados a más de un periodo económico, ya que, tienen la particularidad de ser duraderos y poco líquidos, además los elementos que compone un activo no corriente son inversiones financieras, propiedades, planta y equipo y que se pueden cuantificar físicamente como

maquinarias muebles y enseres, equipos de cómputo. Asimismo, en esta categoría se encuentran los activos intangibles, que utiliza la empresa para registrar y obtener información de las operaciones que realiza para generar rendimientos económicos a través de sus sistemas, softwares, sistemas, entre otros.

2.2.2.1.4. Pasivos.

Apaza (2015) menciona que “Un pasivo es una obligación presente de la empresa, surgida a raíz de sucesos pasados, en el desarrollo de sus actividades, sin embargo, hay que tener presente que es necesario cancelar las cuentas de los pasivos, ya que, de no hacerlo la empresa incurriría en un sobreendeudamiento, lo que derivará a una inadecuada gestión empresarial” (p. 65), por otro lado, Calderón (2014), confirma que son un “conjunto de deudas y obligaciones que tiene una empresa en el corto plazo y largo plazo que pueden ser obligaciones financieras, proveedores, y las cuentas por pagar (p. 25), así mismo Hirache (2015) afirma que “son obligaciones presentes de la entidad, sugeridas a raíz de sucesos pasados, al vencimiento de las mismas y para cancelarla, la empresa espera desprenderse de recursos económicos” (p. 16). En referencia de las diversas teorías se puede señalar que los pasivos son conocidos como deudas u obligaciones actuales de la empresa que tienen origen en transacciones financieras pasadas, con excepción con los socios, los pasivos se encuentran divididos en pasivo corriente menos de un año de plazo y pasivo no corriente más de un año de plazo.

2.2.2.1.5. Pasivos Corrientes.

Calderón (2014), afirma que “son las deudas contraídas por la empresa a corto plazo, en los cuales se incluye a los sobregiros bancarios y pagares, cuentas por pagar proveedores, cuentas por pagar vinculadas y otras cuentas por pagar” (p. 30), los pasivos corrientes son conocidos como pasivo circulante que está conformado por las obligaciones a corto plazo, las cuales se debe pagar en un tiempo menor a un año, se encuentra ubicados en el estado de situación financiera de la empresa como son facturas y letras por pagar producto de la compra de bienes o servicio, prestamos recibidos a las operaciones distintas, y obligación de pago a corto plazo como tributos, remuneraciones, participaciones, dividendos, CTS, anticipo de clientes, interese por pagar y provisiones diversas.

2.2.2.1.6. Pasivos No Corrientes.

Calderón (2014) menciona que “son deudas a largo plazo que incluye las deudas contraídas por la entidad cuya obligación de pago supera al año de la fecha del balance, las más frecuentes son la emisión de bonos, créditos hipotecarios, arrendamientos financieros, fraccionamiento tributario y otras obligaciones a largo plazo” (p. 30). El pasivo no corriente es conocido también como pasivo fijo, está conformado por todas aquellas deudas u obligaciones que deben ser honradas en un largo plazo, es decir mayor a un año, se encuentran reflejados en el estado de situación financiera como las hipotecas, emisión de bonos y prestamos financieros entro otros.

2.2.2.1.7. Patrimonio Neto.

Apaza (2015) citado por Hirache (2015), define que el “patrimonio es la parte residual de los activos de la empresa, una vez deducido todos los pasivos” (p. 60); asimismo, Calderón (2014) afirma que “es la diferencia entre el activo de una empresa y su pasivo, comprendida todas las obligaciones de la empresa, es decir el patrimonio está constituido por un conjunto de propiedades, derechos, créditos y obligaciones que asisten a una persona jurídica” (p. 24), es la participación de los socios en el giro de negocio, también se denomina capital contable o capital social y superávit, donde el patrimonio es el valor que tiene la entidad menos sus obligaciones y esta información se encuentra reflejada en el estado de situación financiera.

2.2.3. Estado de Resultados.

Según Calderón (2014), el estado de Resultados es el estado financiero que presenta “el resultado de las operaciones de ingresos y gastos de una empresa en un tiempo determinado, y es complemento inseparable del estado de situación financiera, en el cual se observa el incremento o disminución del patrimonio de la empresa” (p. 59). En un documento estadístico que permite realizar una evaluación financiera y operacional sobre la gestión de la empresa con los recursos asignados durante un periodo determinado donde se determina los resultados de la empresa gasificando y separando por ingresos y gastos, sea por naturaleza o por funcionalidad e ingresos ordinarios y extraordinarios. En tal sentido Cajo & Álvarez (2016) dicen que el presente estado financiero integral “muestra los resultados del periodo como ingresos, gastos, pérdidas y ganancias y otras operaciones cuyo resultado aún no se han realizado” (p. 546); por lo tanto el estado de resultados es conocido como el estado de ganancias y pérdidas que refiere

cómo se determinó la utilidad neta del periodo, por ello es necesario restar a los ingresos todos los gastos que se incurrieron en el periodo contable.

2.2.3.1. Componentes del Estado de Resultados Integrales

Cajo & Álvarez (2016) añaden que “En el Estado de Resultados Integrales se debe incluir las partidas que conforman los importes del periodo” (p. 547), los componentes de los estados financieros comprende la venta de bienes o servicios, costos de ventas o producción, otros ingresos operacionales, gastos de administración y ventas, gastos e ingresos financieros, gastos por tributos, diferencia de cambio neta y participación de utilidades, por lo tanto es de suma importancia realizar el destino apropiado de cada operación, para que refleje de manera fehaciente los saldos del Estado de Resultados Integrales.

2.2.3.1.1. Ingresos

Son incrementos económicos del periodo que corresponden al aumento del activo y la disminución del pasivo y que generan aumento de capital en la empresa a través de las ganancias obtenidas, según Apaza (2015), el ingreso “incluye tanto los ingresos de actividades ordinarios como las ganancias de la empresa, y que corresponden a una variada gama de denominaciones, tales como ventas, recibos por honorario, intereses, dividendos, alquileres y regalías” (p. 67), de esta manera los ingresos son el producto de las operaciones realizadas durante un periodo o varios periodos, los cuales se deben a la venta de bienes o servicios, entre otros ingresos se tienen a los intereses ganados por diversas inversiones, los ingresos generados por alquileres o venta de inmuebles propiedades y equipos de la empresa.

2.2.3.1.2. Ventas Netas (ingresos Operacionales)

Según Calderón (2014) citado por Cajo & Álvarez (2016), las ventas netas “Incluye los ingresos por las ventas de bienes y servicios de la actividad principal de la entidad las cuales hay que deducirles los descuentos, rebajas, bonificaciones y devoluciones concedidos” (p. 60), por lo tanto, los descuentos y bonificaciones que una entidad otorga a sus clientes, son principalmente para mantener una buena relación con sus clientes, y esto permite la lealtad con la empresa.

Por otro lado, Calderón (2014) citado por Cajo & Álvarez (2016) comenta que los ingresos operacionales “Incluye aquellos otros ingresos significativos y de carácter permanente provenientes de otras actividades distintas al rubro que desarrolla la entidad, pero si están relacionadas directamente con la empresa como actividad vinculada” (p. 60), por lo tanto los ingresos operacionales no ordinarios, son ingresos provenientes de otras actividades que tiene la entidad, es decir una empresa bajo su constitución puede tener diversas actividades, las cuales están mencionadas cuando se realiza la constitución de la empresa, es decir son otras actividades del cual se obtenga recursos económicos favorables a la actividad principal de la organización.

2.2.3.1.3. Costos ventas

Según Cajo & Álvarez (2016), “el costo de venta es reconocido como gasto durante el periodo que está relacionado directamente con la compra de mercadería, los costos incurridos en la producción o prestación de servicios tales como mano de obra directa, materia prima y gastos de fabricación” (p. 463), por su parte Calderón (2014), afirma que “son los costos que están asociadas directamente con las adquisiciones o producción de bienes vendidos en la

prestación del servicio, dependiendo a la actividad empresarial, los cuales puede ser empresa comercial, servicios e industrial” (p. 60), de esta manera representa el costo que se ha incurrido para la fabricación de un determinado producto o para ofrecer un servicio en especial, si se trata de una entidad mercantil representa el costo con la que fue comprada la mercancía la cual está siendo vendido.

2.2.3.1.4. Utilidad Bruta

La utilidad bruta se refiere al precio final de un bien o servicio descontado los costos directos e indirectos de fabricación y todos aquellos gastos necesarios para poner en marcha la empresa, para Aguilar (2017) la utilidad bruta “se refiere al precio final de un producto descontado los costos incurridos en su elaboración, es decir que refleja el margen de ganancia proveniente del total de las ventas netas menos el costo de ventas” (p. 548).

2.2.3.1.5. Gastos de Administración y Ventas

Según Calderón (2014) “los gastos de ventas están relacionados con la actividad de vender, comercializar, publicidad y distribuir” (p. 61). De esta manera Cajo & Álvarez (2016) afirma que “los gastos de ventas se encuentran directamente relacionados con las operaciones de distribución, comercialización o venta” (p. 461), es decir los gastos de ventas están entrelazados directamente con las operaciones habituales que se realiza en el día a día, ya que, los gastos de ventas son utilizados para realizar la publicidad y para transportar las mercaderías hasta el lugar en donde se concretará la venta, es por ello, la importancia de poder identificar estos costos, los cuales son trascendentales para determinar el precio de venta.

Según Cajo & Álvarez (2016) “los gastos de administración están directamente relacionados con la gestión administrativa de la empresa” (p. 461) por otro lado, Calderón (2014) afirma que “los gastos de administración en general comprenden todos los gastos relativos de la administración de la Empresas” (p. 61), de esta manera se concluye que los gastos de administración son gastos relacionadas con el área administrativa de la entidad, en favor de los trabajadores, quienes laboran en dicha en favor de la entidad, estos desembolsos realizados son considerados como gasto.

2.2.3.1.6. Utilidad de Operativa

Es el resultado proveniente de la ganancia obtenida por una determinada empresa en un periodo contable, en el cual se considera todos los ingresos y gastos que la empresa u entidad ha desarrollado en el ejercicio de sus actividades, sin considerar los impuestos. En referencia a ello Aguilar (2017) resalta que “es el resultado que surge de efectuar la disminución a la utilidad operativa restando los desembolsos administrativos y de ventas, los cuales son considerados como gastos durante un periodo determinado” (p. 589).

2.2.3.1.7. Ingresos y gastos Financieros

Son ingresos procedentes de los instrumentos financieros, los mismos que son realizados mediante un contrato entre dos partes, en la cual una de las partes tiene un activo financiero y la otra un pasivo financiero, entre los instrumentos financieros más representativos se menciona a los depósitos a plazo fijo, fondos de inversión, productos financieros, préstamo, entre otros, estos ingresos se reconocerán como intereses y serán reconocidos al momento de cobrar dichos ingresos. Calderón (2014) menciona que “los ingresos financieros están conformados por rentas provenientes de colocación de recursos financieros, descuentos por

pronto pago, diferencia de cambio en moneda extranjera y otros de naturaleza similar” (p. 61), por otra parte Cajo & Álvarez (2016) afirman que son “Son los Ingresos obtenidos por una entidad proveniente del rendimientos de interés, dividendos o por las transacciones de venta de las inversiones o instrumentos financieros e inversiones mobiliarias” (p. 461).

Es el producto de las operaciones relacionadas con el movimiento de las cuentas corrientes, transacciones financieras que se realiza a favor de la empresa como son los gastos incurridos como impuesto a las transacciones financieras, mantenimiento del estado de cuenta, pago de aportes y cheques cobrados, donde surge los gastos financieros que afectan la utilidad de la empresa. Según Calderón (2014) define que “los gastos financieros comprenden de intereses y gastos relacionados con la obtención de los recursos financieros y operaciones de financiamiento” (p. 61), por otro lado, Cajo & Álvarez (2016), afirman que “los gasto incurridos por una empresa por el capital otorgado por una entidad financiera, conlleva al pago de intereses el cual debe reconocerse como gasto en el Estado de Resultados Integrales” (p. 461).

2.2.3.1.8. Otros ingresos y otros gastos

Según Calderón (2014) los otros ingresos son los que “conforman las partidas de ingreso que no provienen del giro de negocio de la empresa” (p. 61). De otro lado Cajo & Álvarez (2016) afirman que “incluyen aquellos ingresos significativos que no provienen de la actividad principal de la empresa, pero están directamente relacionados con la entidad” (p. 440). Son ingresos provenientes de operaciones no ordinarias, ya sea, por la venta de un activo fijo, o algún instrumento financiero que contribuye a incrementar la rentabilidad de la empresa. Según Calderón (2014) los gastos “están conformado por la partida de gastos que no provienen del giro de negocio, sino que son aquellas que provienen de operaciones discontinuas” (p. 61).

Los gastos son producto de las operaciones realizadas durante un periodo, ya sea, el pago de servicios básicos, pago de remuneraciones, pago de servicios prestados por terceros, gastos obtenidos por depreciación entre otros.

2.2.3.1.9. Utilidad Antes de Impuesto

Según Aguilar (2017) “es la obtención del ingreso económico percibido por una entidad o empresa en un periodo determinado, por el cual se deben aplicar el impuesto a la Renta” (p. 459). Asimismo, se menciona que es la utilidad que se obtiene de la diferencia entre el margen operativo con los ingresos y gastos financieros, antes de pagar los impuestos al estado.

2.2.3.1.10. Impuestos a la renta

Calderón (2014) define que “es el impuesto calculado sobre las utilidades del giro de negocio que corresponde pagar en un periodo cerrado según lo dispone la ley del impuesto a la renta y su concordancia con NIC 12” (p. 61). Se refiere, entonces, al pago obligado que tiene las empresas generadoras de renta de tercera categoría, dicho impuesto se calcula después de haber deducido la utilidad de participación a los trabajadores.

2.2.3.1.11. Participación de utilidades

Calderón (2014) menciona que la repartición de utilidades es la “parte detraída de la utilidad del periodo de acuerdo con las disposiciones vigentes para los trabajadores” (p. 61). Los trabajadores sujetos al régimen de la actividad privada participan en la distribución de las utilidades de la empresa que desarrollan actividades generadoras de rentas de tercera categoría

de acuerdo a los diversos rubros, como son: empresas pesqueras, telecomunicaciones, industriales, mineras, comercio y restaurantes, la participación constituye un gasto deducible por la empresa para efectos de la determinación de su renta neta y se calcula sobre el saldo de la renta neta.

2.2.3.1.12. Utilidad Neta

Según Calderón (2014) “Es el valor residual de todos los ingresos luego de haberse efectuado la disminución de los costos y gastos incurridos por las empresas, este resultado se mantendrá positivo siempre y cuando sus ingresos sean mayores que sus egresos, de lo contrario se obtiene una pérdida en el ejercicio, ya que, las salidas de dinero fueron mayores a los ingresos” (p. 63). La utilidad neta es el resultado final después de contabilizar el pago del impuesto a la renta, asimismo es considerado como la utilidad que se distribuye como ganancia en beneficio económico para los socios de la empresa.

2.2.4. Estado de Flujo de Efectivo.

Este estado financiero permite la evaluación de las actividades de operación, inversión y financiamiento durante un periodo económico determinado, además de suministrar información que permita evaluar las variaciones del flujo de efectivo y la liquidez de la empresa. Zeballos (2012), refiere que el estado de flujo de efectivo “reporta las entradas y salidas en efectivo de una empresa durante un periodo, donde se detalla los cambios en el efectivo proporcionado para ello información sobre las actividades operativas, financieras y de inversión las cuales son estructuradas bajo métodos directos e indirectos” (p. 511). La

preparación del estado de flujo de efectivo puede ser confeccionado por dos métodos, el método directo e indirecto.

2.2.5. Estado de Cambio en el Patrimonio Neto.

Meléndez (2009) menciona que el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto “muestra las variaciones ocurridas en distintas cuentas patrimoniales; como el capital, capital adicional acciones de inversión, excedente de revaluación, reservas y resultados acumulados de un periodo determinado” (p. 73); en concordancia a ello Zeballos (2012), afirma que es “donde se da a conocer los cambios ocurridos en las distintas partidas patrimoniales, así como el enlace correspondiente entre sus diversas cuentas, las cuales está representado por el elemento 5 del PCGE-2020, donde se muestra el capital de los dueños, capital adicional, reservas, utilidades o perdidas obtenidas” (p. 509). Se puede concluir que el estado de cambios en el patrimonio neto, son los cambios que han ocurrido en las cuentas patrimoniales y las variaciones en los diferentes componentes, permitiendo con ello analizar las fuentes internas de financiación y de rentabilidad.

2.2.6 Notas a los Estados Financieros.

Según Flores (2014), las notas a los Estados Financieros “son explicaciones o descripciones de hechos cuantificables, que tiene por objetivo facilitar la adecuada interpretación de los estados financieros, las notas pueden presentarse en forma narrativa y compilada de acuerdo a la descripción establecida para cada nota” (p. 658), por su parte Meléndez (2009), afirma que son “aclaraciones básicas que se presenta sobre las cuentas en los estados financieros, los cuales deben leerse conjuntamente con ellas para una correcta interpretación, asimismo, se menciona que son datos adicionales, descriptivos que forman parte

de los estados financieros” (p. 37). Por lo tanto, se concluye que son anexos que proporcionan un análisis detallado y explicativo de las operaciones con importes específicos que se muestra en los estados financieros y que cumplen con las características para ser medidos el valor razonable, en cumplimiento a las normas contables, tributarias y sociales que tiene una empresa al cierre de sus operaciones económicas.

2.2.7. Ratios Financieros.

Llamados también indicadores financieros, tienen la característica de presentar las comparaciones de dos o más cantidades que corresponden a las cuentas del estado de situación financiera o del estado de resultados integrales, cuyos resultados son necesarios para medir la rentabilidad de la empresa. Según Olivera (2011) “Son instrumentos que se emplean para poder analizar e interpretar los estados financieros de la empresa en un periodo determinado” (p. 6)

2.2.7.1. Ratios de Liquidez.

Gitman (2013), comenta que “La liquidez de una empresa se mide según su capacidad para cumplir con sus obligaciones a corto plazo en medida que éstas llegan a su vencimiento” (p. 89). La liquidez se refiere a la solvencia que tiene la empresa, es decir, la facilidad con la que ésta puede pagar sus cuentas. “Este análisis se realiza debido a que existe una influencia común en la solvencia de las empresas, ya que, de no aplicar este indicador financiero la empresa podría incurrir en bancarrota por tener una liquidez baja o decreciente, este indicador financiero proporciona información relevante sobre el flujo de efectivo” (Pablo Durand, 2017). Las dos medidas básicas de liquidez son: la liquidez corriente y la razón rápida llamada también prueba ácida.

2.2.7.1.1. Razón de Liquidez o Razón corriente.

Indica el grado con el que la empresa puede hacer frente a sus obligaciones a corto plazo; es decir la capacidad que tiene la empresa de afrontar sus deudas a corto plazo o de mayor exigibilidad con sus activos de mayor liquidez. Se calcula como dividiendo a los activos corrientes entre las deudas de corto plazo, cuanto más elevado sea el coeficiente alcanzado, mayor será la capacidad de la empresa para satisfacer las deudas que vencen a corto plazo.

$$\text{Fórmula: } \frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$$

2.2.7.1.2. Prueba Ácida.

Es un indicador que mide la solvencia de la empresa a corto plazo. Resulta de la división de los activos más líquidos entre las deudas corrientes. De igual manera, cuanto más elevado sea el valor de este índice, mayor será la capacidad de la empresa para atender sus obligaciones corrientes. Es una medición más exigente, por cuanto no se considera las existencias o inventarios, ya que, tienen menor grado de liquidez que los otros componentes del activo corriente.

$$\text{Fórmula: } \frac{\text{Activo corriente} - \text{existencias}}{\text{Pasivo corriente}}$$

2.2.7.1.3. Razón Defensiva.

Permite medir la capacidad efectiva de la empresa a corto plazo; considerando únicamente a los activos más líquidos, sin recurrir a los flujos de venta, descartando la influencia de la variable tiempo y la incertidumbre de los precios de las demás cuentas del activo corriente. Este ratio, nos indica la capacidad de la empresa para operar con sus activos más líquidos, sin recurrir a sus flujos de venta. Se calcula esta ratio dividiendo el total de los saldos de caja y bancos entre el pasivo corriente.

Fórmula: Efectivo + valores

Pasivo corriente

2.2.7.1.4. Capital de Trabajo.

Se define como la diferencia entre el activo corriente y el pasivo corriente. Muestra la cantidad de dinero que dispone una empresa para cubrir sus gastos operacionales, una vez deducidas todas sus obligaciones corrientes.

Fórmula: Activo corriente- Pasivo corriente

2.2.7.2. Ratios de Solvencia.

Para Zans (2009), el ratio de solvencia muestra la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones a largo plazo. “Esta capacidad dependerá de la correspondencia que exista entre el plazo para recuperar las inversiones y los plazos de vencimiento de las obligaciones

contraídas con terceros. Indican la capacidad que tiene una empresa para cumplir con sus obligaciones de deuda a corto y largo plazo” (p. 97).

2.2.7.2.1. Ratio de Endeudamiento.

El ratio de endeudamiento pone de manifiesto la proporción que existe entre la financiación ajena con la que cuenta la empresa y sus recursos propios, de forma que podremos saber si las deudas de la entidad es el adecuado para la cuantía de los fondos propios que posee.

$$\text{Fórmula: Estructura de capital} = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Patrimonio}}$$

2.2.7.2.2. Razón de Deuda.

La razón de deuda compara el pasivo total (deuda total) con el activo total. Esto indica el porcentaje de fondos totales que se obtuvieron de los acreedores. Los acreedores prefieren ver una razón de deuda baja, debido a que existe una mayor protección para los acreedores si la empresa se declara en quiebra.

$$\text{Apalancamiento} = \frac{\text{Pasivos totales}}{\text{Activos totales}}$$

2.2.7.3. Ratio de Rentabilidad.

Este ratio mide la capacidad que tiene la empresa u organización para generar o producir ganancias. Es por ello, que es necesario conocer su valor y realizar una adecuada interpretación en la información que presenta los Estados Financieros, ya que este análisis tiene como único propósito presentar a la alta gerencia reportes y porcentajes estadísticos de la rentabilidad que tiene en un periodo determinado, para tomar las mejores decisiones basadas en información razonable. Finalmente se concluye que son los ratios que determinan el éxito o fracaso de la gerencia (Zans, 2009).

2.2.7.3.1. Rentabilidad de los Activos (ROA).

La rentabilidad de los activos o ROA es un ratio financiero que mide la capacidad de la empresa para generar ganancias. Esto, tomando en cuenta dos factores: Los recursos propios de la empresa y el beneficio neto obtenido en el último ejercicio. Muestra la rentabilidad producida por las inversiones totales (activos totales).

Fórmula: Utilidad neta

Activo total

2.2.7.3.2. Rendimiento de Capital (ROE)

También se le llama Rentabilidad del Patrimonio Neto o Rentabilidad Patrimonial. Es una de las razones de rentabilidad más importantes. Mide la rentabilidad en función del patrimonio neto.

$$\text{Fórmula: } \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Patrimonio}}$$

2.2.7.3.3. Margen de Utilidad Neta.

Indica la rentabilidad de un producto, servicio o negocio y es expresado como un porcentaje significativo para la empresa, mientras exista un mayor margen de utilidad, mayor será la rentabilidad de la empresa. Asimismo, mientras más alto sea este valor, mejor se encuentra económicamente la empresa.

$$\text{Fórmula: } \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas totales}}$$

2.3. Definición de Términos Básicos

- Análisis financieros: “Conjunto de procedimientos y técnicas utilizadas para transformar la información revelada en los estados, informes y reportes contables, en indicadores, estadísticas y tendencias para ser utilizados en la toma de decisiones. Es una herramienta que mide el desempeño económico y financiero a lo largo de un ejercicio específico” (Ortiz, et al., 2019)
- Déficit: Significa que, en la gestión de la empresa, los gastos fueron mayores que los ingresos y por ende la institución no cuenta con los medios económicos suficientes para poder solventar sus necesidades producto de su actividad (Perdomo, 2000).

- Estados Financieros: “Los estados financieros generalmente son la base para las decisiones de inversión de los accionistas, para las decisiones de préstamo de los bancos y de otras instituciones financieras” (Polimeni, 2015).
- Liquidez: “Es la capacidad de una entidad financiera para obtener en todo momento el efectivo necesario para operar y hacer frente a sus obligaciones de pago, en tiempo y poder reinvertir en la compra de nueva mercadería e insumos para la operatividad de la empresa” (Polimeni, 2015).
- Rentabilidad: “Es la relación que existe entre la utilidad y la inversión necesaria para lograrla, ya que, mide tanto la efectividad de la gerencia de una empresa, demostrada por las utilidades obtenidas de las ventas realizadas y utilización de inversiones, su categoría y regularidad es la tendencia de las utilidades” (Zamora, 2008).
- Situación financiera: “Es un diagnóstico basado en un conjunto de variables contables que permite medir el desempeño de una compañía, con el fin de tomar decisiones enfocadas a la resolución de problemas” (Videla, 2007).
- Solvencia: “Es la capacidad que tiene una empresa para afrontar sus deudas a corto, medio y largo plazo. Se ha medido como la relación por diferencia, o cociente, entre el Activo: lo que tiene y el Pasivo lo que debe” (Díaz, 2012).
- Superávit: Representa que existe un excedente o saldo a favor en un periodo contable, el cual producto de todas las erogaciones de dinero la entidad al finalizar el periodo ha obtenido ingresos (Perdomo, 2000).
- Valor neto realizable: “El valor neto realizable de un activo es el importe que se puede obtener por su enajenación en el mercado, de manera natural y no forzada, deduciendo los costes estimados necesarios para llevarla a cabo, así como el caso de los productos en curso, los costes estimados necesarios para terminar su producción, construcción o fabricación” (Cherrez, 2015).

- Valor razonable: “Es el importe por el que puede ser adquirido un activo o liquidado un pasivo, entre partes interesadas y debidamente informadas que realizan una transacción en condiciones de independencia mutua. Con carácter general el valor razonable se calculara con referencia a un valor de mercado fiable” (Perdomo, 2000).

CAPITULO III: HIPÓTESIS Y VARIABLES

3.1. Hipótesis

3.1.1. Hipótesis General.

Existe diferencia del análisis comparativo de los Estados Financieros del primer semestre del 2018 y 2019 vs los Estados Financieros del primer semestre del 2020 en el periodo de la pandemia COVID – 19, de la empresa J DEYMAR S.A.C.

3.1.2. Hipótesis Específicas.

- Existe diferencia en el resultado de la liquidez en los estados financieros del primer semestre del 2018 y 2019 vs los Estados Financieros del primer semestre del 2020 en el periodo de la pandemia COVID – 19.
- Existe diferencia en el resultado de la solvencia en los estados financieros del primer semestre del 2018 y 2019 vs los Estados Financieros del primer semestre del 2020 en el periodo de la pandemia COVID – 19.
- Existe diferencia en el resultado de la rentabilidad en los estados financieros del primer semestre del 2018 y 2019 vs los Estados Financieros del primer semestre del 2020 en el periodo de la pandemia COVID – 19.

3.2. Identificación de las Variables

- Variable Única: Análisis de los Estados Financieros

3.3. Operacionalización de las Variables

Tabla 1
Operacionalización de la Variable

<i>VARIABLE</i>	<i>DEFINICIÓN</i>	<i>DIMENSIÓN</i>	<i>INDICADORES</i>	<i>INSTRUMENTO</i>
Variable Independiente: Análisis de los Estados Financieros	Es el proceso pormenorizado que se lleva a cabo para poder medir y evaluar la gestión económica y financiera de las empresas y negocios, el cual tiene como objetivo primario mostrar las estimaciones y predicciones sobre la gestión que lleva a cabo, de las cuales se espera que los socios, dueños o gerentes tomen las mejores decisiones para mejorar gestión llevada a cabo (Abanto Cabanillas, 2018).	- Ratio de liquidez	- Ratio Liquidez o razón corriente - Prueba Ácida - Razón defensiva - Capital de Trabajo	Ficha Técnica
		- Ratio de solvencia	- Ratio de endeudamiento - Razón de deuda	Ficha Técnica
		- Ratio de rentabilidad	- Rentabilidad de Activos (ROA) - Rendimiento de Capital (ROE) - Margen de la utilidad neta	Ficha Técnica

CAPITULO IV: METODOLOGÍA

4.1 Enfoque de la Investigación

El enfoque de la presente investigación es cuantitativo, debido a que mide a la variable mediante los ratios de solvencia, liquidez y rentabilidad proporcionando datos cuantificables de escala numérica en el análisis de resultados. Según Hernández-Sampieri et al. (2014) "El enfoque cuantitativo utiliza la recolección y el análisis de datos para contestar preguntas de investigación y probar las hipótesis hechas, teniendo fiabilidad en la medición numérica, para establecer con exactitud patrones de comportamiento en la población" (p. 5).

4.2. Tipo de Investigación

La presente investigación es de tipo descriptivo – comparativo.

Es descriptivo porque busca especificar las características importantes de personas, grupos, o cualquier otro fenómeno que sea sometido a un análisis. En referencia a ello los autores Hernández-Sampieri et al. (2014), las investigaciones comparativas se centran en encontrar similitudes o diferencias entre los elementos o características de dos o más grupos, es por ello que el presente estudio busca realizar una comparación analítica entre la variable de investigación y sus dimensiones (p. 60).

4.3. Nivel de Investigación

El nivel de la investigación es No experimental – transversal.

La presente investigación se desarrolla en un diseño no experimental de tipo transversal, debido a que no se manipulan las variables con experimentos y de tipo transversal por que se realiza en un determinado periodo de tiempo. Según Hernández-Sampieri et al. (2014) "La investigación no experimental es la que se realiza sin manipular deliberadamente variables. En un estudio no experimental no se construye ninguna situación, sino que se observan situaciones ya existentes, no provocadas intencionalmente" (p. 68). Asimismo, señala que: " Los diseños de investigación transversal recolectan datos en un solo momento, en un tiempo único y su propósito es describir variables y analizar su incidencia e interrelación en un momento dado" (p. 97).

4.4. Métodos de la Investigación

Método hipotético – deductivo.

Según el autor Bernal (2010), este método: "Consiste en realizar aseveraciones en forma de hipótesis, el cual tiene como propósito afirmar o denegarlas, para que, seguidamente se realice las conclusiones, las cuales deben confrontarse con los hechos apreciados" (p. 60). En tal sentido el enfoque hipotético observa a la variable, genera hipótesis de investigación, realiza la comprobación de las hipótesis mediante el estudio inferencial – descriptivo y finalmente establece las conclusiones allegadas a la investigación.

4.5. Unidad de Estudio

La unidad de estudio de la presente investigación está conformada por los estados financieros de la empresa J DEYMAR S.A.C, correspondiente a los primeros semestres de los periodos 2018, 2019 y 2020.

4.6. Técnicas e Instrumentos de Recolección de Datos

La técnica para la recolección de los datos llevados a cabo para la construcción de la presente investigación es la ficha técnica de los semestres de los periodos 2018, 2019 y 2020 los cuales son objetos de estudio, para realizar seguidamente los cálculos de las ratios financieros y verificar la diferencia entre la liquidez, solvencia y rentabilidad.

4.7. Técnicas de Procesamiento de Datos

Para el procesamiento de los datos se realizó los cálculos de ratios de manera manual, sin embargo, para la contratación y contrastación de hipótesis se utilizó el programa MS Excel en donde se desarrolló los cálculos de las ratios financieros y verificar la diferencia entre la liquidez, solvencia y rentabilidad, de esta forma se puede establecer las conclusiones derivadas al presente trabajo de investigación.

CAPITULO V: RESULTADOS

5.1. Presentación de Resultados

Al comparar los estados financieros de los tres periodos, del primer semestre de los años 2018, 2019 y 2020 se puede observar los cambios obtenidos en los saldos de las cuentas contables del activo, pasivo y patrimonio de la Empresa J DEYMAR S.A.C, puesto que, estos proporcionan una guía a la administración de la Empresa para conocer el impacto económico que genera la pandemia COVID – 19. De la misma forma, se realizará una comparación de los ratios de liquidez, solvencia y rentabilidad de los primeros semestres de los periodos 2018, 2019 y 2020, esto para determinar cuál ha sido el efecto económico adverso en la empresa debido a la pandemia COVID – 19.

Para el análisis se dispone a realizar los Estados Financieros de los primeros semestres de los periodos 2018, 2019 y 2020 en forma de tabla, tomando en consideración que este debe guardar homogeneidad y tamaño común, es decir deben ser iguales y guardar concordancia de las Normas Internacionales de Contabilidad.

Tabla 2
Activo Corriente

PERIODO	ACTIVO CORRIENTE
2018	456,492.42
2019	649,487.91
2020	595,760.85

Interpretación: De acuerdo a la tabla número 2 podemos ver la variación del activo corriente, es decir aquellos activos que pueden convertirse en efectivo en menos de un año,

siendo para el periodo 2018 S/ 456,492.42, en el periodo de 2019 se incrementa a S/ 649,487.91, pero en el ejercicio 2020 disminuye a S/ 595,760.85, por lo tanto, para este último periodo los activos disponibles a convertirse en efectivo en menos de un año se han reducido. Esto debido a una reducción en las mercaderías, ya que, se dejó de realizar compras a los proveedores ya que las actividades económicas se encontraban restringidas.

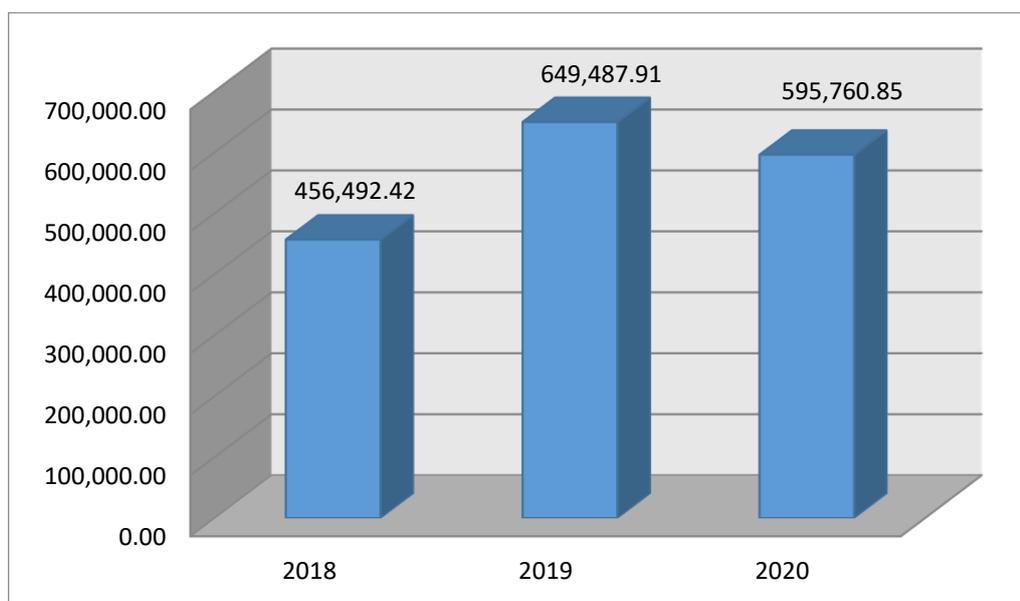


Figura 1 Activos Corrientes

Interpretación: De acuerdo a la figura número 1 podemos ver la variación del activo corriente, es decir aquellos activos que pueden convertirse en efectivo en menos de un año, siendo para el periodo 2018 S/ 456,492.42, en el periodo de 2019 se incrementa a S/ 649,487.91, pero en el ejercicio 2020 disminuye a S/ 591,760.85, por lo tanto, para este último periodo los activos disponibles a convertirse en efectivo en menos de un año se han reducido. Esto debido a una reducción en las mercaderías ya que se dejó de realizar compras a los proveedores ya que las actividades económicas se encontraban restringidas.

Tabla 3
Cuentas Por Pagar

PERIODO	CUENTAS POR PAGAR
2018	171,000.00
2019	305,750.00
2020	380,077.00

Interpretación: De acuerdo a la tabla número 3 podemos ver la variación de las cuentas por pagar a los proveedores, para el periodo 2018 siendo de S/ 171,000.00, en el periodo de 2019 incrementa a S/ 305,750.00, pero en el ejercicio 2020 aumenta considerablemente a S/ 380,077.00, por lo tanto, para el último periodo vemos el incremento en las cuentas por pagar ya que al estar restringida las actividades la empresa no cuenta con la capacidad para hacer frente a sus deudas con terceros.

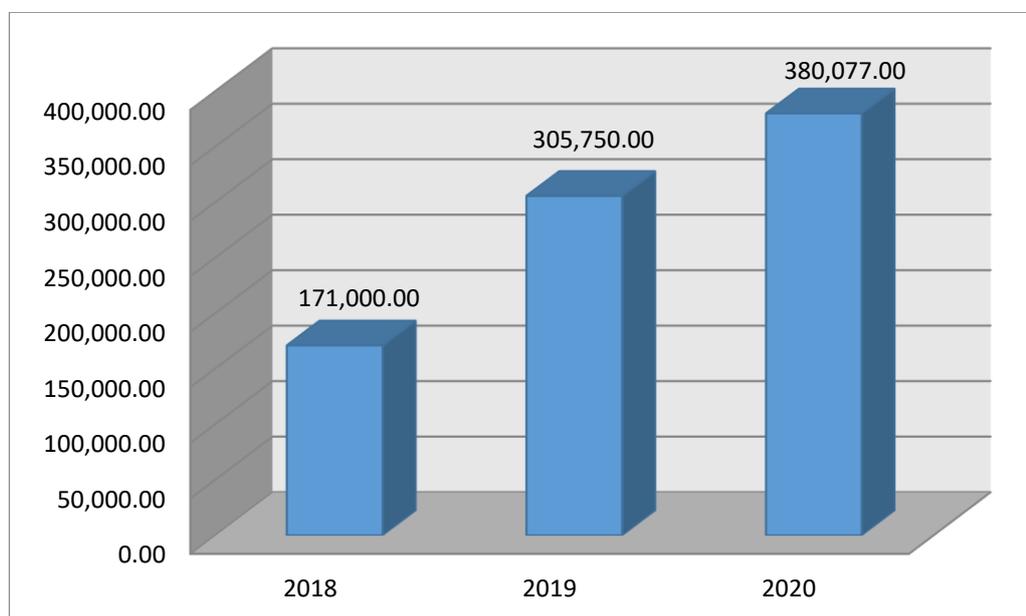


Figura 2 Cuentas por Pagar

Interpretación: De acuerdo a la figura número 2 podemos ver la variación de las cuentas por pagar a los proveedores, para el periodo 2018 siendo de S/ 171,000.00, en el

periodo de 2019 incrementa a S/ 305,750.00, pero en el ejercicio 2020 aumenta considerablemente a S/ 380,077.00, por lo tanto, para el último periodo vemos el incremento en las cuentas por pagar ya que al estar restringida las actividades la empresa no cuenta con la capacidad para hacer frente a sus deudas con terceros.

Tabla 4
Total Pasivos

PERIODO	TOTAL PASIVOS
2018	411,000.00
2019	605,750.00
2020	380,077.00

Interpretación: De acuerdo a la tabla número 4 podemos ver la variación del Total de los Pasivos, siendo para el periodo 2018 S/ 411,000.00, para el periodo 2019 se incrementa en S/ 605,750.00 y para el periodo 2020 se reduce al monto de S/ 380,077.00, esto debido a que se canceló la obligación financiera pendiente que se mantenía con el banco ya que se ofrecieron facilidades de pagos con una tasa de interés reducida.

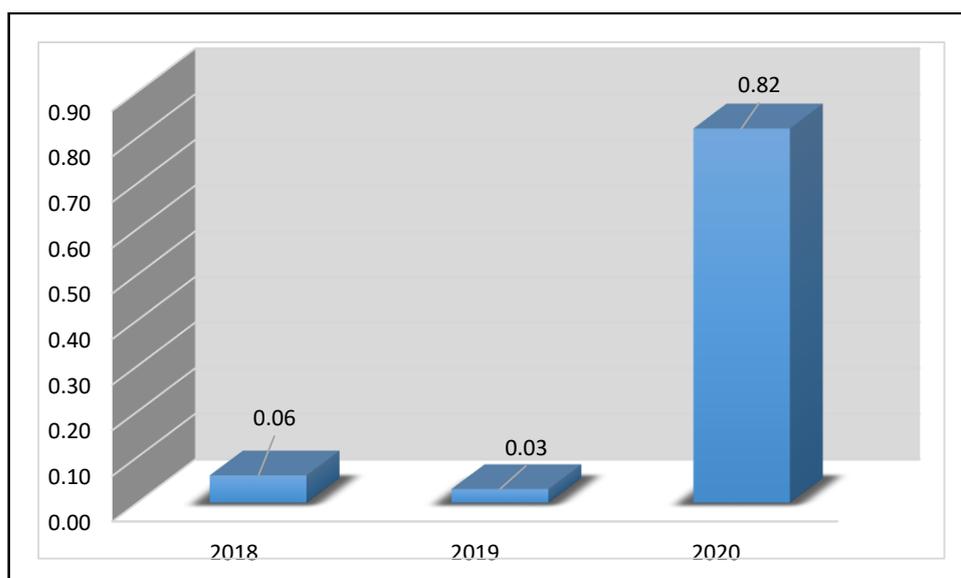


Figura 3 Total Pasivos

Interpretación: De acuerdo a la figura número 3 podemos ver la variación del Total de los Pasivos, siendo para el periodo 2018 S/ 411,000.00, para el periodo 2019 se incrementa en S/ 605,750.00 y para el periodo 2020 se reduce a S/ 380,077.00, esto debido a que se canceló la obligación financiera pendiente que se mantenía con el banco ya que se ofrecieron facilidades de pagos con una tasa de interés reducida.

Tabla 5
Total Patrimonio

PERIODO	TOTAL PATRIMONIO
2018	121,802.23
2019	149,110.17
2020	240,169.40

Interpretación: De acuerdo a la tabla número 5 podemos ver la variación del Total del Patrimonio, para el periodo 2018 es S/ 121 802.23 aumentando para el periodo 2019 a S/ 149,110.17 y para el periodo 2020 se incrementa considerablemente a S/ 240 169.40 esto debido a los resultados acumulados positivos originados por la utilidad del periodo previo.

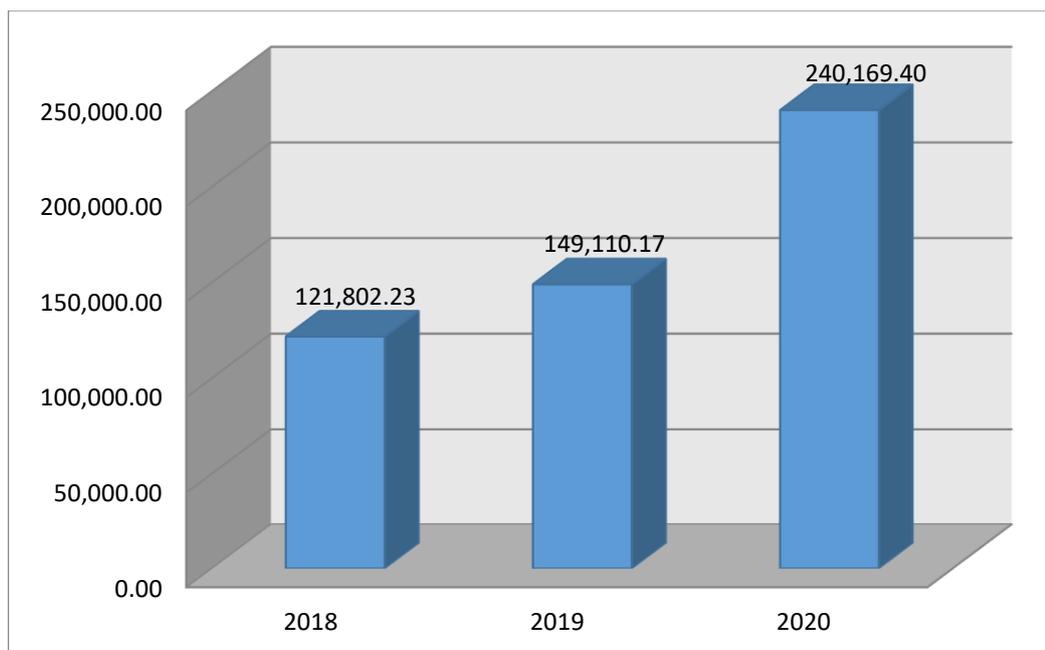


Figura 4 Total Patrimonio

Interpretación: De acuerdo a la figura número 4 podemos ver la variación del Total del Patrimonio, para el periodo 2018 es S/ 121,802.23 aumentando para el periodo 2019 a S/ 149,110.17 y para el periodo 2020 se incrementa considerablemente a S/ 240,169.40 esto debido a los resultados acumulados positivos originados por la utilidad del periodo previo.

Tabla 6
Capital Social

PERIODO	CAPITAL SOCIAL
2018	8,000
2019	8,000
2020	8,000

Interpretación: De acuerdo a la tabla número 6 podemos que el capital social no ha tenido alguna variación para los periodos motivos de estudio, por lo tanto, no se capitalizo las utilidades.

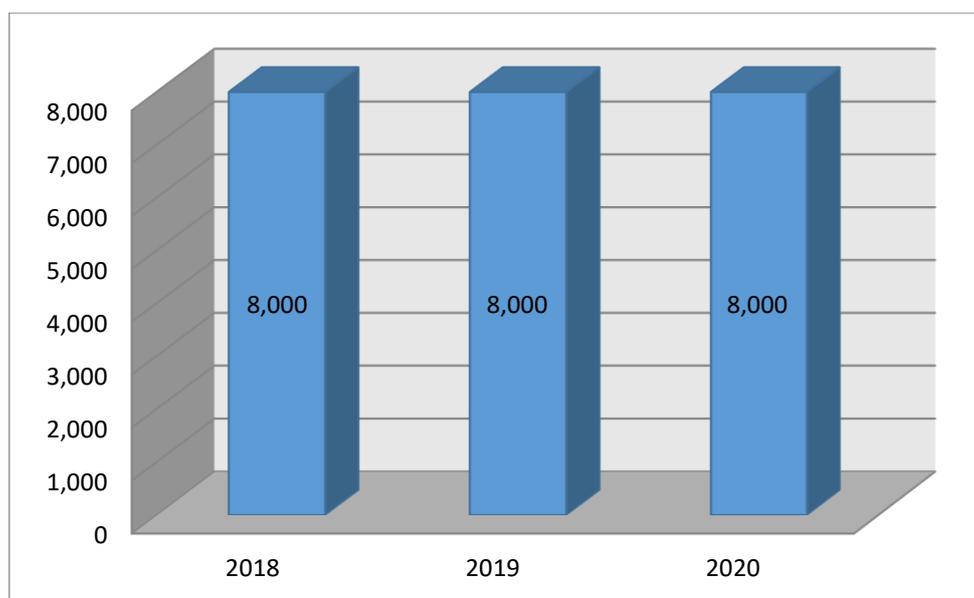


Figura 5 Capital Social

Interpretación: De acuerdo a la figura número 5 podemos que el capital social no ha tenido alguna variación para los periodos motivos de estudio, por lo tanto, no se capitalizo las utilidades.

Tabla 7
Resultados Acumulados

PERIODO	RESULTADOS ACUMULADOS
2018	113,802.23
2019	141,110.17
2020	232,169.40

Interpretación: De acuerdo a la tabla número 7 podemos ver la variación de los Resultados Acumulados por cada periodo, para el 2018 fue S/ 113,802.23, en el periodo 2019 fue de S/ 141,110.17 y en el 2020 S/ 232,169.40, esto debido a las utilidades acumuladas del periodo anterior.

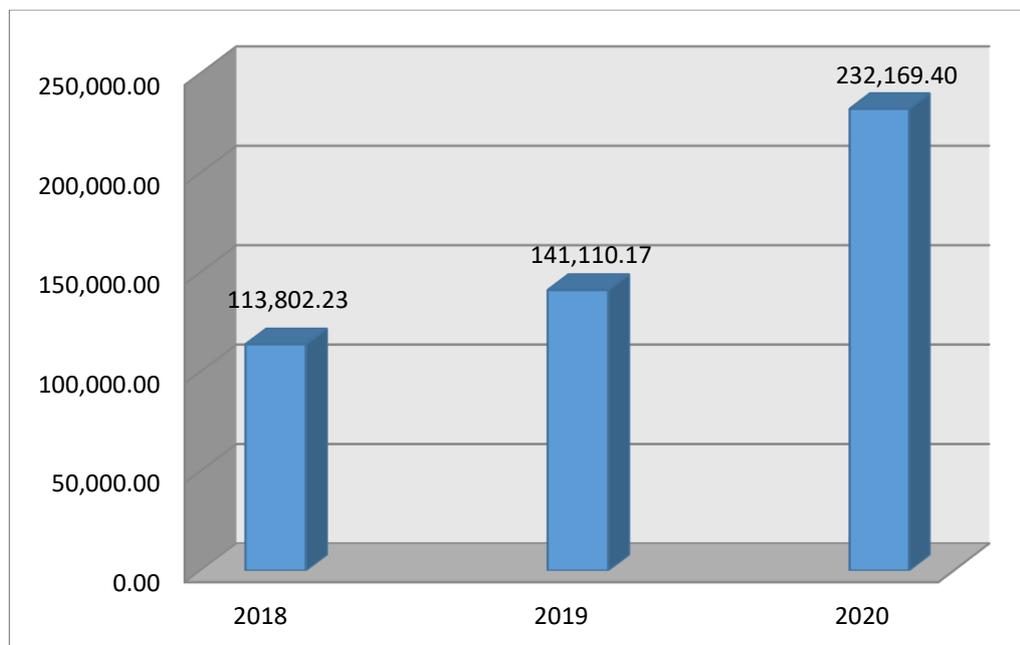


Figura 6 Resultado Bruto

Interpretación: De acuerdo a la figura número 6 podemos ver la variación de los Resultados Acumulados por cada periodo, para el 2018 fue de S/ 113,802.23, en el periodo 2019 fue de S/ 141,110.17 y en el 2020 es S/ 232,169.40, esto debido a las utilidades acumuladas del periodo anterior.

5.2. Aplicación de Ratios

5.2.1. Ratios de Liquidez.

a) *Ratio de Razón Corriente.*

Tabla 8
Ratio Razón Corriente

RATIO	FÓRMULA	TOTAL
razón corriente =	activo corriente =	456,492.42
2018	pasivo corriente	171,000.00
		2.67
razón corriente =	activo corriente =	649,487.91
2019	pasivo corriente	305,750.00
		2.12
razón corriente =	activo corriente =	595,760.85
2020	pasivo corriente	380,077.00
		1.57

Interpretación: De acuerdo a la tabla 8 podemos ver que para el año 2018 por cada sol que debe la empresa, tiene S/ 2.67 para pagar su deuda, para el año 2019 por cada sol que debe la empresa, tiene S/ 2.12 para pagar su deuda y para el año 2020 por cada sol que debe la empresa, tiene S/ 1.57 para pagar su deuda, podemos ver que para el año 2020 ha disminuido la capacidad de la empresa para hacer frente a sus deudas o cualquier eventualidad que se presente, esto debido al incremento de las cuentas por pagar comerciales, ya que al estar restringida las actividades la empresa no cuenta con la capacidad para hacer frente a sus deudas con terceros.

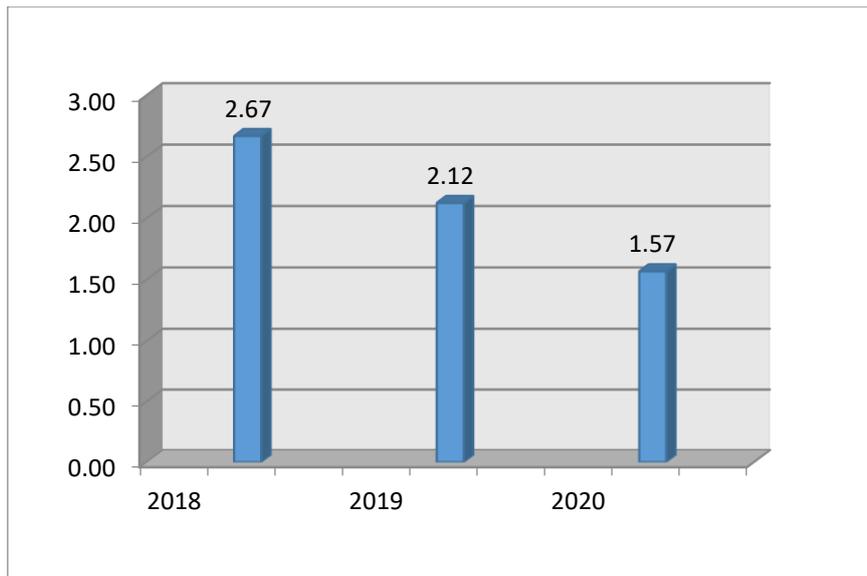


Figura 7 Ratio Razón Corriente

Interpretación: De acuerdo a la figura número 7, el ratio de razón corriente indica la capacidad que tiene la empresa para cumplir con sus obligaciones financieras. Entre mayor sea la razón resultante, mayor solvencia y capacidad de pago se tiene. De acuerdo al gráfico 8 para el año 2020 podemos ver que la capacidad de pago disminuyó esto debido al incremento de las cuentas por pagar comerciales, ya que al estar restringida las actividades la empresa no cuenta con la capacidad para hacer frente a sus deudas con terceros.

b) *Prueba Ácida.*

Tabla 9
Prueba Ácida

RATIO	FÓRMULA	TOTAL
prueba ácida =	act. Corriente - existencias =	10,425.89
2018	pasivo corriente	171,000.00
prueba ácida =	act. Corriente - existencias =	10,583.94
2019	pasivo corriente	305,750.00
prueba ácida =	act. Corriente - existencias =	313,192.75
2020	pasivo corriente	380,077.00

Interpretación: La prueba ácida es un indicador de si una empresa tiene suficientes activos a corto plazo para cubrir sus responsabilidades, si el valor obtenido es inferior a 1 indica que la empresa tiene problemas para afrontar sus responsabilidades a corto plazo, si el valor está cerca de 1 o es mayor a 1, indica que la empresa no tiene ningún problema para hacer frente a sus obligaciones a corto plazo. De acuerdo a la tabla 9 podemos ver que para el año 2018 y 2019 los valores son inferiores a 1, por lo tanto, se refleja que la empresa que la empresa puede tener problemas para afrontar sus deudas a corto plazo esto sin considerar las mercaderías. Para el año 2020 vemos que el valor de la prueba ácida se acerca más a 1 siendo 0.82, esto debido a que las mercaderías se han reducido por lo tanto la diferencia entre el activo

corriente y las mercaderías será mayor a comparación de años pasados, es por ello que el ratio está más cerca de 1.

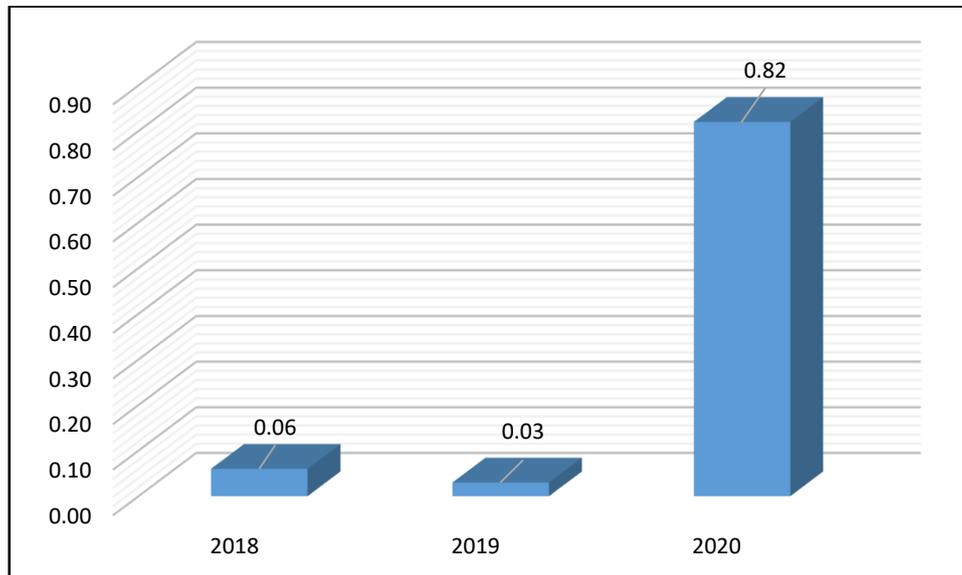


Figura 8 Prueba Ácida

Interpretación: De acuerdo a la figura número 8, la prueba ácida permite medir la liquidez de una empresa, así medir su capacidad de pago. Entre mayor sea la razón resultante, mayor será la solvencia y capacidad de pago se tiene. Para el año 2020 podemos ver que el resultado es 0.82, lo que significa que cuando la empresa no cuente con inventarios la empresa puede hacer frente a sus obligaciones con terceros.

Razón Defensiva.

Tabla 10
Razón Defensiva

RATIO	FÓRMULA	TOTAL
razón defensiva =	efectivo + valores =	10,425.89
2018	pasivo corriente	171,000.00
razón defensiva =	efectivo + valores =	10,583.94
2019	pasivo corriente	305,750.00
razón defensiva =	efectivo + valores =	313,192.75
2020	pasivo corriente	380,077.00

Interpretación: De acuerdo a la tabla 10 podemos ver que para el año 2018 la empresa tiene la capacidad de operar con sus activos más líquidos en un 0.06 sin recurrir a sus flujos de venta, para el año 2019 la empresa tiene la capacidad de operar con sus activos más líquidos en un 0.03 sin recurrir a sus flujos de venta, y para el año 2020 la empresa tiene la capacidad de operar con sus activos más líquidos en un 0.82 sin recurrir a sus flujos de venta. Podemos ver que para el año 2020 aumento la capacidad de operar con sus activos más líquidos esto debido a un incremento del efectivo disponible.

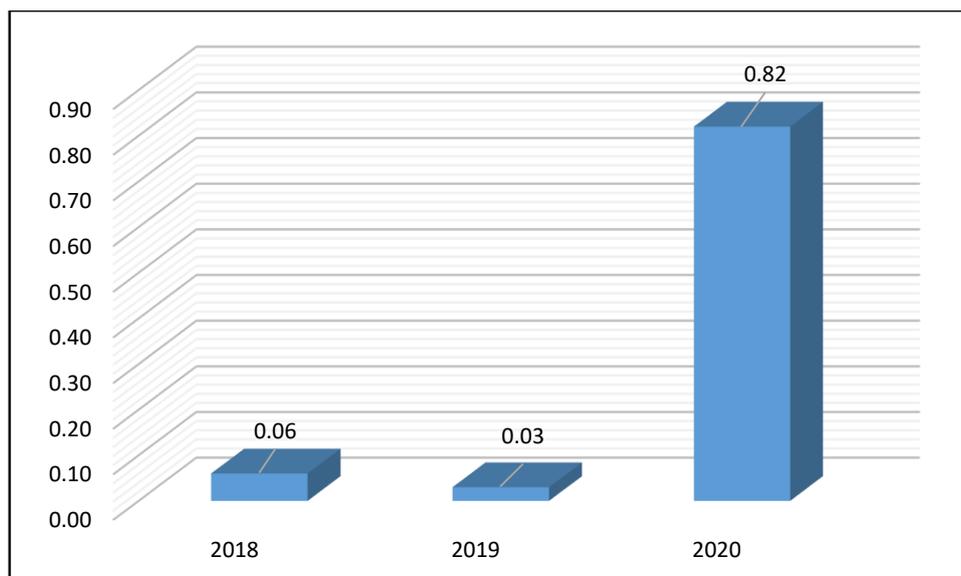


Figura 9 Razón Defensiva

Interpretación: La razón defensiva mide con mayor rigor la capacidad efectiva en el corto plazo, considerando solo el efectivo y equivalentes de efectivo. De acuerdo a la figura 9 para el año 2020 podemos ver que el resultado es 0.82, lo que significa que la empresa tiene la capacidad de operar con sus activos más líquidos sin recurrir a sus flujos de venta.

c) Capital de Trabajo.

Tabla 11
Capital de Trabajo

<i>RATIO</i>	<i>FÓRMULA</i>	<i>TOTAL</i>
(2018) capital de trabajo =	activo corriente - pasivo corriente =	285,492.42
(2019) capital de trabajo =	activo corriente - pasivo corriente =	343,737.91
(2020) capital de trabajo =	activo corriente - pasivo corriente =	215,683.85

Interpretación: De acuerdo a la tabla 11 podemos ver que para el año 2018 la empresa dispone de un capital de trabajo de S/ 285,492.42 para el año 2019 la empresa dispone de un capital de trabajo de S/ 343,737.91 y para el año 2020 la empresa dispone de un capital de trabajo de S/ 215,683.85. Podemos ver una reducción en el capital de trabajo para el año 2020 por un monto de S/ 128 054.06. Esto debido a un incremento en nuestro Pasivo Corriente sobre todo en nuestras cuentas por pagar comerciales, ya que la empresa tomo la decisión de no pagar sus cuentas por terceros por temor a quedarse sin dinero disponible en caja debido a las restricciones de las actividades por el COVID – 19.

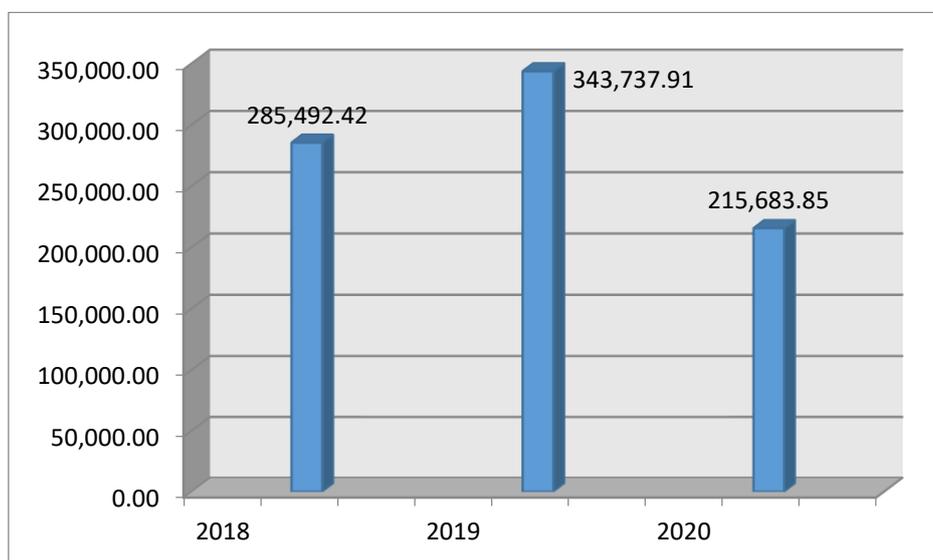


Figura 10 Capital de trabajo

Interpretación: El capital de trabajo es lo que le queda a la empresa después de pagar sus deudas. Muestra la cantidad de dinero de que dispone una empresa para cubrir sus gastos operacionales, una vez deducidas todas sus obligaciones corrientes. De acuerdo a la figura 10 para el año 2020 podemos ver que el capital de trabajo es de S/ 215,683.85, el cual se ha reducido a comparación del año 2019, por lo tanto, lo que le queda a la empresa para operar se ha reducido por el incremento de las cuentas por pagar.

5.2.2. Ratios de Solvencia.

a) *Ratio de Endeudamiento.*

Tabla 12
Ratio de endeudamiento

<i>RATIO</i>	<i>FÓRMULA</i>	<i>TOTAL</i>	
Ratio de endeudamiento =	pasivo total =	411,000.00	3.37
2018	Patrimonio	121,802.23	
Ratio de endeudamiento =	pasivo total =	605,750.00	4.06
2019	Patrimonio	149,110.17	
Ratio de endeudamiento =	pasivo total =	380,077.00	1.58
2020	Patrimonio	240,169.40	

Fuente: Cálculos propios de la Autora (2020)

Interpretación: De acuerdo a la tabla 12 podemos ver que para el año 2018 por cada sol que aporta los socios de la empresa hay S/ 3.37 son aportados por los acreedores, para el año 2019 por cada sol que aporta los socios de la empresa hay S/ 4.06 son aportados por los acreedores y para el año 2020 por cada sol que aporta los socios de la empresa hay S/ 1.58 son aportados por los acreedores, esto debido a que se incrementó el patrimonio a inicios del año 2020.

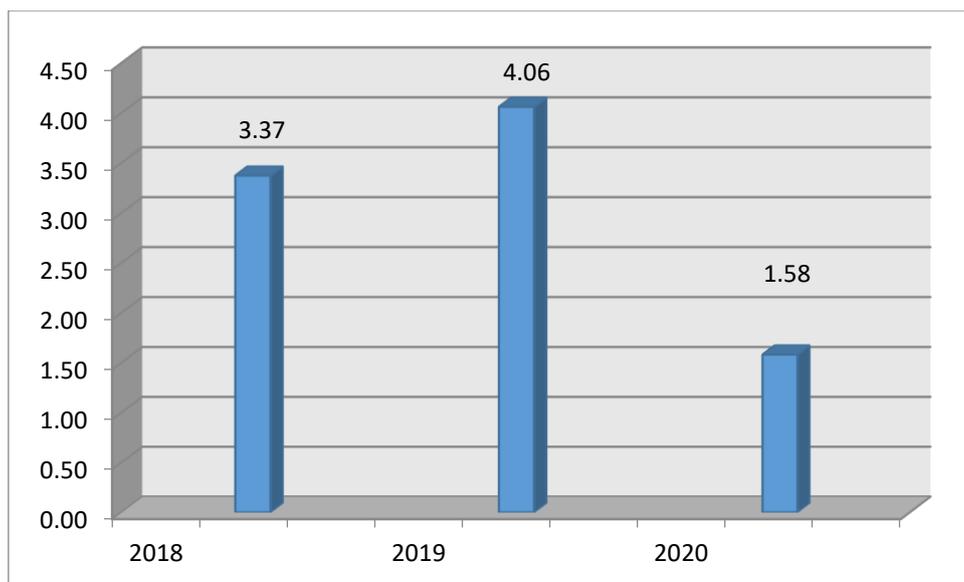


Figura 11 Ratio de endeudamiento

Interpretación: Este ratio mide el nivel de endeudamiento que tiene una empresa respecto a su patrimonio neto. De acuerdo a la figura 11 para el año 2020 podemos ver que por cada sol que aporta los socios de la empresa hay S/ 1.58 son aportados por los acreedores. A comparación de años anteriores este ratio disminuyo ya que a inicios de año el patrimonio se incrementó; sin embargo la empresa depende de sus acreedores para continuar en funcionamiento.

b) Razón de Deuda.

Tabla 13
Razón de deuda

RATIO	FÓRMULA		TOTAL
razón de deuda =	pasivo total =	411,000.00	0.77
2018	activo total	532,802.23	
razón de deuda =	pasivo total =	605,750.00	0.80
2019	activo total	754,860.17	
razón de deuda =	pasivo total =	380,077.00	0.61
2020	activo total	620,246.40	

Interpretación: De acuerdo a la tabla 13 podemos ver que para el año 2018 el 77% de los activos totales es financiado por terceros, para el año 2019 el 80% de los activos totales es financiado por terceros y para el año 2020 el 61% de los activos totales es financiado por terceros. En este caso para el año 2020, la cantidad de mercaderías disminuyó, si bien es cierto se solicitó crédito de nuestros proveedores, pero no fue un monto significativo debido a que las ventas se vieron reducidas por la restricción de actividades.

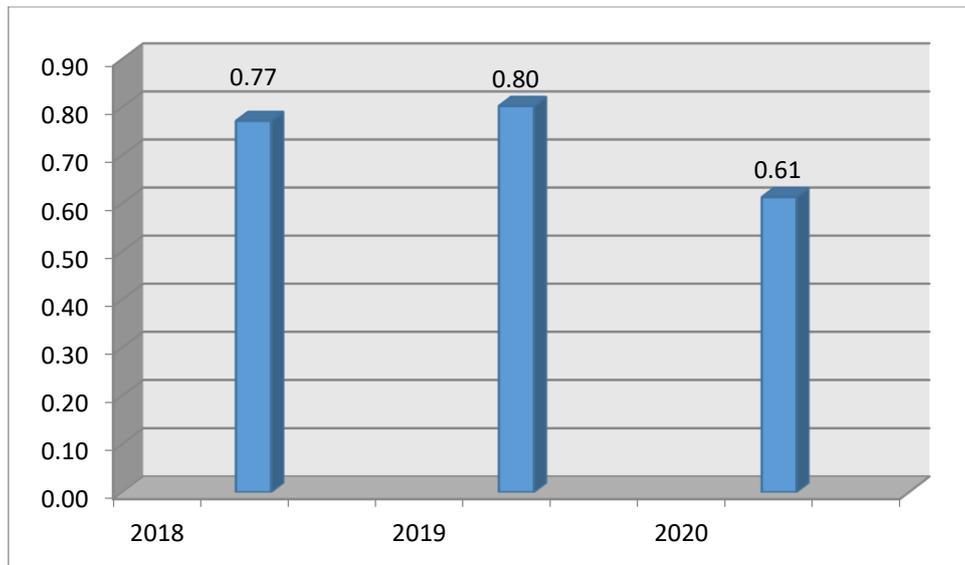


Figura 12 Razón de deuda

Interpretación: Este ratio mide el nivel de endeudamiento o la proporción de los fondos aportados por los acreedores. De acuerdo a la figura 12 para el año 2020 podemos ver que el 61% de sus activos totales son financiados por terceros. Esto significa que la empresa está empleando más deuda para financiar sus activos; aunque este monto se redujo a comparación de años anteriores podemos decir que la empresa se vale en gran proporción de terceros para el mantenimiento de la misma.

5.2.3. Ratios de Rentabilidad.

a) Rentabilidad de los Activos (ROA).

Tabla 14
Rentabilidad de los Activos (ROA)

<i>RATIO</i>	<i>FÓRMULA</i>	<i>TOTAL</i>
ROA =	Utilidad Neta =	34,306.69
2018	activo total	532,802.23
ROA =	Utilidad Neta =	35,158.03
2019	activo total	754,860.17
ROA =	Utilidad Neta =	25,236.48
2020	activo total	620,246.40

Interpretación: De acuerdo a la tabla 14 podemos ver que para el año 2018 por cada sol invertido en activos se generó una ganancia de 6%, para el año 2019 por cada sol invertido en activos se generó una ganancia de 5% y para el año 2020 por cada sol invertido en activos se generó una ganancia de 4%. Por lo tanto, podemos concluir que nuestra utilidad se vio reducida durante el año 2020 de la misma forma que nuestros activos, todo ello debido a que la empresa redujo su nivel de ventas por el periodo de confinamiento originado por el COVID – 19.

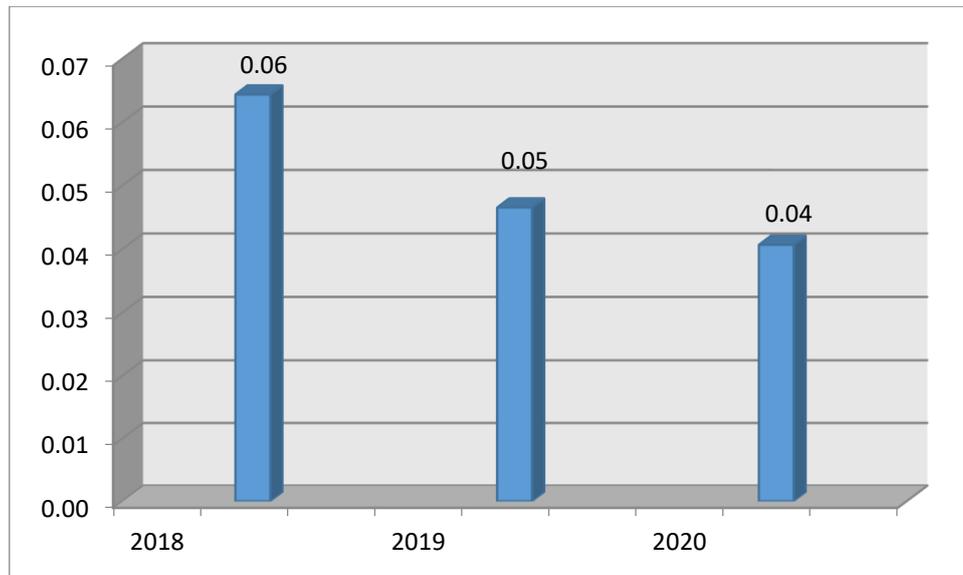


Figura 13 Rentabilidad de los Activos (ROA)

Interpretación: El ratio de rentabilidad sobre los activos mide la capacidad de la empresa en generar utilidades con los recursos que dispone. De acuerdo a la figura 13 para el año 2020 podemos ver que por cada sol invertido en activos se generó una ganancia de 4%, en comparación de años anteriores esta disminuyó ya que la utilidad se vio afectada por la reducción de las ventas.

b) Rendimiento de Capital (ROE).

Tabla 15
Rendimiento de capital (ROE)

RATIO	FÓRMULA	TOTAL
ROE =	UTILDAD NETA =	34,306.69
2018	PATRIMONIO	121,802.23
ROE =	UTILDAD NETA =	35,158.03
2019	PATRIMONIO	149,110.17
ROE =	UTILDAD NETA =	25,236.48
2020	PATRIMONIO	240,169.40

Interpretación: De acuerdo a la tabla 15 podemos ver que para el año 2018 por cada sol invertido los socios obtienen un rendimiento de 28%, para el año 2019 por cada sol invertido los socios obtienen un rendimiento de 24 % y para el año 2020 por cada sol invertido los socios obtienen un rendimiento de 11%. A comparación de otros años, para el 2020 podemos ver una reducción en el Rendimiento del Capital, aunque nuestro patrimonio aumento, nuestra utilidad se vio afectada debido a la reducción de nuestras ventas por la pandemia COVID – 19.

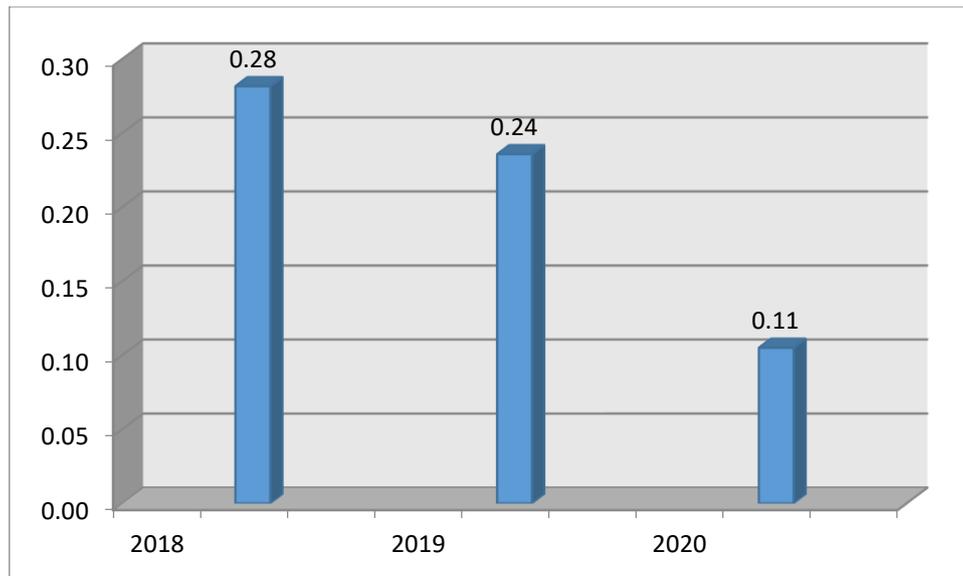


Figura 14 Rendimiento de capital (ROE)

Interpretación: El ratio de rendimiento del capital mide la eficiencia de la empresa en cuanto a generar rendimientos a partir de los aportes de los socios. De acuerdo a la figura 14 para el año 2020 por cada sol invertido los socios obtienen un rendimiento de 11%. En comparación de años anteriores esta disminuyo ya que la utilidad se vio reducida, por lo tanto, implica una reducción en la rentabilidad de los socios.

c) *Margen de Utilidad Neta.*

Tabla 16
Margen de Utilidad Neta

RATIO	FÓRMULA	TOTAL
MARGEN DE UTILIDAD NETA =	UTILIDAD NETA =	34,306.69
2018	VENTAS TOTALES	528,419.00
MARGEN DE UTILIDAD NETA =	UTILIDAD NETA =	35,158.03
2019	VENTAS TOTALES	572,347.00
MARGEN DE UTILIDAD NETA =	UTILIDAD NETA =	25,236.48
2020	VENTAS TOTALES	320,053.00

Interpretación: De acuerdo a la tabla 16 podemos ver que para el año 2018 por cada sol de ventas la empresa gana netamente S/ 0.06, para el año 2019 por cada sol de ventas la empresa gana netamente S/ 0.06 y para el año 2020 por cada sol de ventas la empresa gana netamente S/ 0.08. Aunque para el año 2020 el nivel de ventas se redujo por el periodo de pandemia, el margen de utilidad ha mejorado, esto debido a que los gastos de ventas y administrativos se redujeron a comparación de otros años.

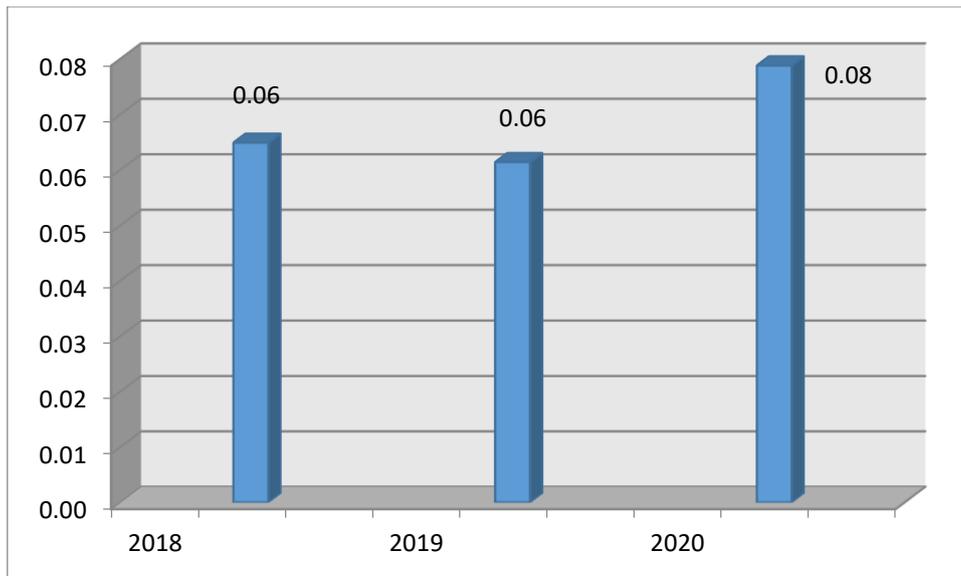


Figura 15 Margen de Utilidad Neta

Interpretación: Este ratio relaciona la utilidad neta con el nivel de ventas. De acuerdo al gráfico 15 para el año 2020 por cada sol de ventas la empresa gana netamente S/ 0.08. En comparación de años anteriores se incremento es S/ 0.02 sin embargo, no podemos pasar por alto la reducción de las ventas.

CONCLUSIONES

De acuerdo a los resultados presentados en la investigación realizada, presentamos las siguientes conclusiones:

PRIMERO: Se concluye que si existe una diferencia en los Estados Financieros de los 3 periodos económicos. Esto debido a que en el año 2020 los Activos Corrientes se redujeron en S/. 134 613.77 es decir los activos disponibles a convertirse en efectivo en menos de un año disminuyeron; respecto a las Cuentas por Pagar aumentaron en S/. 74 327.00 esto debido a un crédito solicitado a los proveedores, pero por falta de liquidez se mantiene pendiente de pago.

SEGUNDO: Se concluye que si existe una diferencia en la liquidez presentada en los Estados Financieros de los 3 periodos económicos. Para ello se realizó un análisis de los ratios de razón corriente donde se obtuvo que para el año 2020, por cada sol que debe la empresa tiene S/ 1.57 para pagar su deuda, por lo tanto, ha disminuido la capacidad de la empresa para hacer frente a sus deudas o cualquier eventualidad que se presenta, pero este ratio se encuentra dentro los valores aceptables que es 1 y 2. Respecto a la prueba ácida por cada sol de deuda de la empresa tiene S/ 0.82 para pagar su deuda, esto sin considerar mercaderías, por lo tanto, aumento la capacidad de pago de deudas a corto plazo, este valor se encuentra por debajo de 1 lo que indica que la empresa tiene problemas para afrontar deudas a corto plazo. Respecto a la razón defensiva el resultado es S/ 0.82, lo que significa que la empresa tiene la capacidad de operar con sus activos más líquidos sin recurrir a sus flujos de venta, este valor es inferior a 1, por lo tanto, la empresa no cuenta con la capacidad para hacer frente a imprevistos de pago. De acuerdo a el ratio de capital de trabajo podemos ver una reducción en el capital de trabajo para el año 2020 por un monto de S/ 128 054.06. Esto debido a un incremento del Pasivo Corriente sobre las cuentas por pagar comerciales.

TERCERO: Se concluye que luego de analizar y comparar la solvencia presentada en los Estados Financieros de los 3 periodos económicos, presenta un nivel de solvencia cuestionable correspondiente al primer semestre del año 2020 para ello, se realizó el análisis de los ratios de endeudamiento la razón pasivo / patrimonio el cual se redujo, ya que, por cada sol que aportan los socios de la empresa S/. 1.58 son aportados por los acreedores, esto debido a que se incrementó el patrimonio a inicios del año 2020, a comparación de otros años este valor es favorable ya que se dependía mucho de terceros. De acuerdo a el ratio razón de deuda (pasivo /activo), tenemos una razón de 61% para el 2020, lo cual indica que por cada S/. 100.00 de la inversión, la empresa la financia con s/. 61.00 con recursos ajenos y el resto con recursos propios. A comparación de otros años, este valor se redujo, por lo tanto, podemos concluir que la empresa presenta un nivel cuestionable respecto a la solvencia presentada.

CUARTO: Se concluye que luego de analizar y comparar la rentabilidad presentada en los estados financieros de los 3 periodos económicos presenta un nivel de rentabilidad que se va reduciendo año tras año correspondiente al primer semestre del año 2020 para ello, se realizó un análisis de los ratios de Rentabilidad de los Activos donde se ve que la ganancia generada por cada activo invertido se redujo a 4%. De acuerdo al ratio Rendimiento del Capital también se redujo a 11%, es decir por cada sol invertido por el socio el rendimiento fue menor y de acuerdo al análisis del margen de utilidad neta, la relación de utilidad y ventas tuvo un ligero incremento a S/ 0.08. Podemos concluir que en el periodo 2020 los ratios de Rentabilidad de los Activos y el ratio Rendimiento del Capital se ven reducidos a diferencia del Margen de Utilidad Neta que se incrementó.

QUINTO: Según la hipótesis planteada se puede evidenciar una marcada diferencia al analizar los resultados de la comparación de los estados financieros de la empresa J DEYMAR S.A.C correspondiente al primer semestre del año 2018 y del primer semestre del año 2019 vs los estados financieros del primer semestre del 2020 en periodo de pandemia COVID – 19, por lo

tanto existe una alta variación en los ratios de liquidez, solvencia y rentabilidad debido al impacto económico a consecuencia de la crisis vivida en el primer semestre del 2020.

RECOMENDACIONES

Según las conclusiones presentadas de la presente investigación, presentamos las siguientes recomendaciones:

PRIMERO: Se recomienda a la empresa J DEYMAR S.A.C. tome todas las medidas sanitarias y protocolos correspondientes para realizar sus operaciones con normalidad y evitar cierres posteriores ya que nuevamente afectaría a su nivel de ventas.

SEGUNDO: Se recomienda realizar un estudio y análisis de los 3 meses subsiguientes para verificar si la reactivación de sus actividades permite alcanzar las metas de la empresa y pueda llegar al índice establecido para que vuelva a ser líquida, solvente y rentable.

TERCERO: Se recomienda que la empresa emplee otras técnicas y ofertas con el fin de poder elevar las ventas y por lo tanto la rentabilidad solvencia y liquidez como en años anteriores. Un ejemplo sería el uso de las redes sociales.

CUARTO: Se recomienda que la empresa implemente medios de pago aparte del pago en efectivo, ya que dado la coyuntura muchos usuarios prefieren hacer una transferencia, sin embargo, la empresa carece de ello. Esto sería una medida para no perder cliente y recuperar los ingresos perdidos.

QUINTO: Se recomienda la aplicación de las NIFF y NIC en general para la internacionalización de la contabilidad de la empresa para poder ser interpretada de manera adecuada y correcta por los contadores, estudiantes de contabilidad y personal interesado, ya que, cuenta el estudio con un enfoque tributario.

Referencias

- Abad Ramón, L. (2018). *Análisis financiero aplicado a la empresa comercial Carlitos en la ciudad de Saraguro, periodo contable 2016-2017*. Loja: Universidad Internacional del Ecuador. Obtenido de <https://repositorio.uide.edu.ec/bitstream/37000/2863/1/T-UIDE-0750.pdf>
- Abanto Cabanillas, L. (2018). *Análisis financiero y su incidencia en la gestión financiera de la empresa Representaciones y Servicios Fernández E.I.R.L. Provincia de Lima Año 2017 (Tesis de grado)*. Trujillo: Universidad Nacional de Trujillo. Obtenido de <http://dspace.unitru.edu.pe/handle/UNITRU/10662>
- Aguilar Espinoza, H. (2017). *Analisis Practico de las NIIF Tratamiento Contable y Tributario* (Vol. Primera Edicion). Lima: Entrelinias S. R. Ltda.
- Aguilar Espinoza, H. (2017). *Contabilidad Empresarial 200 casos Practicos Enfoque Tributario y Contable conforme a la NIIF* (Vol. Primera Edicion). Lima, Peru: Entrelinias S. R. Ltda. doi:978-612-4145-32-2
- Apaza Meza, M. (2015). *Adopcion y Aplicacion de las NIIF-NIC-CINIIF-SIC* (Vol. Primera edicion). Lima, Peru: Pacifico Editores S.A.C.
- Apaza Meza, M. (2015). *Finanzas para Contadores Aplicadas al Nuevo PCGE y las NIIF*. Lima, Peru: Instituto Pacífico S.A.C.
- Babbie, R. (2000). *Fundamentos de la investigación social*. España: Gates.
- Barreto Granda, N. B. (2020). Análisis Financiero: Factor sustancial para la toma de decisiones en una empresa del sector comercial. *Universidad y Sociedad*, 12(3), 129-134.
- Bernal, C. (2010). *Metodología de la investigación*. Bogotá: Pearson.
- Cajo Siguas, J., & Alvarez Illanes, J. F. (2016). *Manual Practico de las NIIF Tratamiento Contable Tributario Nuevas NIIF Operativas* (Vol. I Tomo). Lima, Peru: Instituto Pacifico S.A.C.

- Cajo Sigwas, J., & Alvarez Illanes, J. F. (2016). *Manual Practico de las NIIF Tratamiento Contable Tributario Nuevas NIIF Operativas* (Vol. II Tomo). Lima: Instituto Pasifico S.A.C.
- Calderon Moquillaza, J. G. (2014). *Estados FinanCieros Teoria y Practica* (Vol. Cuarta Edicion). Lima: Garden Graf SRL.
- Cherrez, E. (2015). *Análisis de los Estados Financieros y su incidencia en la toma de decisiones de las pymes del cantón Ambato durante el año 2013*. Obtenido de <http://192.188.46.193/bitstream/123456789/18843/1/T3335ig.pdf>
- Díaz Durand, M., Gil, J. J., & Vilchez Olivares, P. (2010). Hacia la convergencia mundial del marco conceptual para la preparación de los estados financieros. *Contabilidad y Negocios*, 9(5), 19-56.
- Escalante, D., & Hulett, N. (2010). Importancia de la auditoría de estados financieros para las Pymes: Una revisión documental. *Actualidad contable FACES*, 13(20), 19-28.
- Espinoza Escalante, J. V., & Espinoza Falcon, D. N. (2019). *La Política Económica como determinante en el desarrollo de la Economía Peruana 2008 - 2018*. Cerro de Pasco: Universidad Nacional Daniel Alcides Carrión. Obtenido de http://repositorio.undac.edu.pe/bitstream/undac/1492/1/T026_70801398_T.pdf
- Flores Soria, J. (2014). *Manual Práctico de Estados Financieros. Elaboración y Presentación. Tratamiento tributario y financiero sobre la base de las NIC-NIIF*. (P. Edicion, Ed.) Lima, Peru: Instituto Pacífico S.A.C.
- Goode Hatt, W. (2000). *Métodos de investigación Social*. Mexico: Editorial F. Trillas S.A.
- Guija, M., & Guija, R. (2019). *Metodología de la Investigación científica*. Lima: Guigraf E.I.R.L.
- Hernández , R., Fernández , C., & Baptista, P. (2014). *Metodología de la Investigación*. México: Mc Graw Hill Educación. Obtenido de <http://repositorio.ulvr.edu.ec/bitstream/44000/2159/1/T-ULVR-1960.pdf>
- Hirache Flores, L. (2015). *Estados Financieros conforme a NIIF* (Vol. Primera Edicion). Lima, Peru: Instituto Pacifico Sac.

- Irrazabal, V. (2018). *Aplicación del análisis e interpretación de los Estados Financieros y su incidencia para la toma de decisiones en una empresa de transporte urbano de Lima Metropolitana en el periodo 2015 (Tesis de grado)*. Lima: Universidad Ricardo Palma. Obtenido de <https://repositorio.urp.edu.pe/bitstream/handle/URP/1464/APLICACION%20DEL%20ANALISIS%20E%20INTERPRETACION%20DE%20LOS%20ESTADOS%20FINANCIEROS%20Y%20SU%20INCIDENCIA%20PARA%20LA%20TOMA.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Kong Sandoval, T. L. (2017). *Relación del Análisis de los Estados financieros en la toma de decisiones de la empresa Gitano S.R.L. Periodos 2014 y 2015 (Tesis de Grado)*. Trujillo: Universidad Privada del Norte. Obtenido de <https://repositorio.upn.edu.pe/bitstream/handle/11537/11600/Kong%20Sandoval%20Tay%20Lyng%20Mar%20C%20A.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Marcotrigiano, L. (2013). Reflexiones acerca de la elaboración y presentación de los estados financieros bajo ambiente VEN - NIF PYME. *Actualidad contable FACES*, 16(26), 45-81.
- Meléndez Rivera, E. (2009). *Estados Financieros*. Huancayo, Peru: Impresos S.R.L. - Huancayo.
- Merino, I., & Hernandez, C. (2016). *Análisis financiero de la empresa Acrux C.A. Guayaquil 2016 (Tesis de grado)*. Guayaquil: Universidad de Guayaquil. Obtenido de <http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/13968/1/Tesis%20Analisis%20Financiero%20de%20la%20empresa%20ACRUX%20C.A.pdf>
- Olivera Milla, M. (2011). *Herramientas de Gestion Financiera (Primera Edicion ed.)*. Lima, Lima: Caballero Bustamante S.A.C. doi:978-612-4048-78-4
- Ortiz, J., Pulido, A., & Erazo, R. (2019). *Análisis financiero de la empresa Luis Enrique Cubillos para la evaluación económica y contable del periodo 2017 - 2018*. Obtenido de <https://repository.usc.edu.co/bitstream/handle/20.500.12421/1781/ANALISIS%20FINANCIERO%20DE.pdf;jsessionid=BA90D1D39C70BE1F2346342E3EF1CBCB?sequence=1>

- Pablo Durand, I. (2017). *Análisis de Estados Financieros y la toma de decisiones*. Universidad de Huánuco. Obtenido de <https://qdoc.tips/articulo-cientifico-analisis-de-estados-financieros-y-toma-de-decisiones-pdf-free.html>
- Paucar, M., & Huayna, A. (2020). *Impactos del Covid-19 en la rentabilidad de las empresas del sector azucarero supervisadas por la SMV en el periodo 2020 (Ytabajo de investigación)*. Lima: Pontificia Universidad Católica del Perú. Obtenido de http://tesis.pucp.edu.pe/repositorio/bitstream/handle/20.500.12404/18829/HUAYNA_HUAMANI_PAUCAR_FIGUEROA.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Perdomo, A. (2000). *Analisis de Estados Financieros*. México: Thomson E.I.R.L.
- Polimeni, F. (2015). *Analisis de los Estados Financieros*. Madrid.
- Quilia, J. (2020). *Desafíos en la gestión empresarial de las mypes en tiempos de COVID-19, Perú (Tesis magistral)*. Lima: Universidad César Vallejo. Obtenido de https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/48291/Quilia_VJVM-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Sánchez, F. (2018). *Los efectos de la adopción de las NIIF en los Estados Financieros: evidencia para distintos contextos, Europa y Latinoamérica (Tesis doctoral)*. Valencia: Universitat de Valencia. Obtenido de <https://roderic.uv.es/bitstream/handle/10550/66094/Tesis%20Doctoral%20Francisco%20Sa%cc%81nchez%20Morales.pdf?sequence=2>
- Vallejo, M. (2017). *El proceso contable en la empresa Indumarmol, periodo 2015 y su incidencia en los Estados Financieros (Proyecto de investigación)*. Riobamba, Ecuador: Universidad Nacional de Chimborazo. Obtenido de <http://dspace.unach.edu.ec/bitstream/51000/4301/1/UNACH-EC-FCP-CPA-2017-0061.pdf>
- Vara Horna, A. (2015). *7 Pasos para elaborar una Tesis*. Ecuador: Empresa Editora Macro EIRL.
- Videla, C. (2007). *Problemas sobre los Estados Financieros*. España: Grupo Edicorp S.A.
- Villegas, F., Torres, K., & Uribe, M. (2020). *Efectos financieros y tributarios del COVID-19 en los contribuyentes personas naturales de Villavicencio (Trabajo de grado)*. Villavicencio: Universidad Cooperativa de Colombia. Obtenido de

https://repository.ucc.edu.co/bitstream/20.500.12494/32651/1/2020_efectos_financieros_tributarios.pdf

Zeballos Zeballos, E. (2012). *Contabilidad General* (Vol. Primera Edicion). Arequipa, Peru: Impresiones Jove E.I.R.L. doi:2015-02927

Apéndices

Anexo 1. Matriz de Consistencia.

Título	Problema General	Objetivo General	Hipótesis Principal	Metodología
“ANÁLISIS COMPARATIVO DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA EMPRESA J DEYMAR S.A.C. DEL PRIMER SEMESTRE DEL 2018 Y 2019 VS LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL PRIMER SEMESTRE DEL 2020 EN EL PERIODO DE LA PANDEMIA COVID – 19”	¿Cuáles son los resultados de la comparación de los Estados Financieros de la empresa J DEYMAR S.A.C. del primer semestre del 2018 y 2019 vs los Estados Financieros del primer semestre del 2020 en el periodo de la pandemia COVID – 19?	Analizar los Estados Financieros de la empresa J DEYMAR S.A.C. del primer semestre del 2018 y 2019 vs los Estados Financieros del primer semestre del 2020 en el periodo de la pandemia COVID – 19.	Existe diferencia del análisis comparativo de los Estados Financieros del primer semestre del 2018 y 2019 vs los Estados Financieros del primer semestre del 2020 en el periodo de la pandemia COVID – 19, de la empresa J DEYMAR S.A.C.	<ol style="list-style-type: none"> Enfoque de la Investigación: Cuantitativo Mide la variable mediante los ratios de solvencia, liquidez y rentabilidad proporcionando la cuantificación numérica en el análisis de resultados. Tipo de Investigación: Descriptivo - Comparativo Se ha realizado una comparación mediante los ratios económicos de los estados financieros entre un periodo y otro. Nivel de Investigación: No experimental de tipo transversal Debido a que no se manipulan las variables con experimentos y de tipo transversal por que se realiza en un determinado periodo de tiempo. Método de la Investigación: Método hipotético - deductivo Debido a que no se manipulan las variables con experimentos y de tipo transversal por que se realiza en un determinado periodo de tiempo.
	Problemas Específicos	Objetivos Específicos	Hipótesis Secundarias	
	<ol style="list-style-type: none"> ¿Cuál es el resultado de la liquidez presentada en los Estados Financieros del primer semestre del 2018 y 2019 vs los Estados Financieros del primer semestre del 2020 en el periodo de la pandemia COVID – 19? ¿Cuál es el resultado de la solvencia presentada en los Estados Financieros del primer semestre del 2018 y 2019 vs los Estados Financieros del primer semestre del 2020 en el periodo de la pandemia COVID – 19? ¿Cuál es el resultado de la rentabilidad presentada en los Estados Financieros del primer semestre del 2018 y 2019 vs los Estados Financieros del primer semestre del 2020 en el periodo de la pandemia COVID – 19? 	<ol style="list-style-type: none"> Comparar el resultado de la liquidez en los estados financieros del primer semestre del 2018 y 2019 vs los Estados Financieros del primer semestre del 2020 en el periodo de la pandemia COVID – 19. Comparar el resultado de la solvencia en los estados financieros del primer semestre del 2018 y 2019 vs los Estados Financieros del primer semestre del 2020 en el periodo de la pandemia COVID – 19. Comparar el resultado de la rentabilidad en los estados financieros del primer semestre del 2018 y 2019 vs los Estados Financieros del primer semestre del 2020 en el periodo de la pandemia COVID – 19. 	<ol style="list-style-type: none"> Existe diferencia en el resultado de la liquidez en los estados financieros del primer semestre del 2018 y 2019 vs los Estados Financieros del primer semestre del 2020 en el periodo de la pandemia COVID – 19. Existe diferencia en el resultado de la solvencia en los estados financieros del primer semestre del 2018 y 2019 vs los Estados Financieros del primer semestre del 2020 en el periodo de la pandemia COVID – 19. Existe diferencia en el resultado de la rentabilidad en los estados financieros del primer semestre del 2018 y 2019 vs los Estados Financieros del primer semestre del 2020 en el periodo de la pandemia COVID – 19. 	

Anexo 2. Cultura Organizacional.

La empresa “**J DEYMAR SOCIEDAD ANÓNIMA CERRADA**” con denominación abreviada “**J DEYMAR S.A.C.**”, constituida el 01/09/2014 ante los registros públicos de Arequipa con partida registral 11283675.

El objeto social de la empresa es: “compra, venta, importación, distribución y comercialización al por mayor y menor de artículos, materiales y suministros para ferretería y construcción como fierro, cemento y demás afines; servicios de extracción, recojo, y transporte de escombros, arena fina, arena gruesa, cascajo y demás afines; alquiler de maquinaria liviana y pesada para construcción como trompos y demás afines; servicios de transporte de bienes por carretera, de personal, urbano, interprovincial a nivel local, nacional e internacional; servicios en diseño estructural, metalmecánica, hidráulica y demás afines; servicios relacionados a la actividad de la minería, industria, construcción y demás afines; compra y venta de abarrotos y artículos de primera necesidad y para el consumo humano como arroz, azúcar, bebidas gasificadas y no gasificadas y demás afines; servicios de perfumería y la compra y venta de artículos de belleza y cuidado personal y demás afines; todo esto a nivel local, nacional e internacional; la empresa podrá participar en todo tipo de licitaciones, adjudicaciones y contrataciones tanto con instituciones públicas y privadas y realización de actividades afines, lícitas y conexas a las antes señaladas.

La sociedad tiene como propósito continuar con sus operaciones y actividades cotidianas, cuenta con personalidad jurídica a partir de la fecha de su inscripción en el registro de personas jurídicas, libro de sociedades mercantiles de la oficina registral de Arequipa.

La sociedad tiene un capital de ocho mil y 00/100 soles (S/ 8,000.00), representado por ocho mil acciones, de un valor nominal de un nuevo sol (S/.1.00) cada una, capital social que está íntegramente suscrito y pagado.

La empresa J Deymar S.A.C. está conformada por dos socios: El socio mayoritario Martha Carmen Torres Cruz, suscribe y paga siete mil doscientas acciones, mediante aportes en bienes no dinerarios por la suma de siete mil doscientos y 00/100 soles (S/ 7,200.00), equivalente al 90% por ciento del capital y por otro lado el socio minoritario Jaider David Cristobal Torres, suscribe y paga ochocientas acciones, mediante aportes en bienes no dinerarios por la suma de ochocientos y 00/100 soles (S/ 800.00), equivalente al 10% por ciento del capital.

Respecto a la emisión y representación de acciones, están representadas partes alícuotas del capital, todas tienen el mismo valor nominal y dan derecho a un voto. las acciones solo se emiten una vez que han sido suscritas y pagadas en por lo menos el veinticinco por ciento de su valor nominal, los derechos que corresponden a las acciones emitidas son independientes y se encuentran representadas por certificados provisionales o definitivos o en anotaciones en cuenta. el importe a pagarse por las acciones se establece por la junta general que acuerde el aumento de capital. Todas las acciones pertenecientes a un accionista deben ser representadas por una sola persona, o cuando se trata de acciones que pertenecen individualmente a diversas personas, pero aparecen registradas en la sociedad a nombre de un custodio o depositario. Si se hubiera otorgado prenda o usufructo sobre las acciones y se hubiera cedido el derecho de voto respecto de parte de las mismas, tales acciones podrán ser representadas por quien corresponda de acuerdo al título constitutivo de la prenda o usufructo.

ÓRGANOS DE ADMINISTRACIÓN DE LA SOCIEDAD

La sociedad estará a cargo por orden jerárquico de:

1. Junta General de Accionistas
- 2.- Gerencia

Las sesiones de junta general se realizarán en el lugar señalado por este estatuto como domicilio social, salvo acuerdo unánime de los integrantes de este órgano social para que se realice en lugar distinto.

JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS

La junta general de accionistas es el órgano supremo de la sociedad, los accionistas constituidos en junta general debidamente convocada, y con el quórum correspondiente, deciden por la mayoría que establece la ley y estos estatutos los asuntos propios de su competencia. todos los accionistas, incluso los disidentes y los que no hubieren participado en la reunión, están sometidos a los acuerdos adoptados por la junta general.

CONVOCATORIA A JUNTA GENERAL DE SOCIOS

El gerente general de la sociedad convoca a junta general cuando lo ordena la ley, lo establezca el presente estatuto, o así lo decida por considerarlo necesario al interés social o lo solicite un numero de accionistas que represente cuando menos el 20% de las acciones suscritas con derecho a voto, la convocatoria se hará mediante esquelas con cargo de recepción, facsímil, correo electrónico u otro medio de comunicación que permita obtener constancia de recepción, dirigidas al domicilio o a la dirección designada por el accionista a este efecto.

El aviso de convocatoria especificará el lugar, día y hora de celebración de la junta general, así como los asuntos a tratar, puede constar asimismo en el aviso lugar, día y hora en que, si así procediera, se reunirá la junta general en segunda convocatoria. dicha segunda reunión debe celebrarse no menos de tres ni más de diez días después de la primera.

Si la junta general debidamente convocada no se celebra en primera convocatoria y no se hubiese previsto en el aviso la fecha para una segunda convocatoria esta debe ser anunciada con los mismos requisitos de publicidad que la primera y con la indicación que se trata de segunda convocatoria, dentro de los diez días siguientes a la fecha de la junta, no celebrada y, por lo menos con tres días de antelación a la fecha de la segunda reunión.

JUNTA OBLIGATORIA ANUAL

La junta general obligatoria anual se reúne obligatoriamente cuando menos una vez al año dentro de los tres meses siguientes a la terminación del ejercicio económico y tiene por objeto:

- a. Pronunciarse sobre la gestión social y los resultados económicos del ejercicio anterior expresados en los estados financieros del ejercicio anterior.
- b. Resolver sobre la aplicación de las utilidades, si las hubiere.
- c. Designar o delegar en el gerente general la designación de los auditores externos, cuando corresponda.
- d. Resolver sobre los demás asuntos que le sean propios conforme al estatuto sobre cualquier consignado en la convocatoria.

NOMBRAMIENTO Y DURACION DEL CARGO DE GERENTE

La gerencia está representada por el **gerente general** siendo Torres Cruz Martha Carmen, quien es nombrada por la junta general, conforme a lo establecido en el inciso 1 del artículo 26° de este estatuto, siendo la duración de su cargo por tiempo indefinido, sus remociones compete a la junta general de accionistas.

ATRIBUCIONES Y FACULTADES DEL GERENTE

El gerente general goza de las siguientes atribuciones y facultades:

1. Organizar y dirigir las operaciones comerciales y administrativas, así como el régimen interno de la sociedad, para dar cumplimiento al fin social, otorgando el organigrama correspondiente, creando, modificando o suprimiendo órganos administrativos, nombrando y removiendo a las personas para tales cargos, y fijando sus responsabilidades y atribuciones.
2. Representar a la sociedad ante toda clase tipo y nivel de autoridades políticas, administrativas (administración pública), policiales, militares, religiosas, municipales, fiscales, aduaneras, instituciones autónomas, organismos públicos descentralizados, empresas estatales sometidas a régimen de sector privado y empresas e instituciones privadas o públicas de todo tipo. tramitar y obtener cualquier privilegio, marcas de fábrica, registro de nombres, lemas comerciales, patentes, etc. asumir la representación de la empresa ante la autoridad administrativa de trabajo en todo procedimiento administrativo laboral, con todas las facultades necesarias
3. Representar a la sociedad extrajudicialmente ante toda clase de personas naturales y/o jurídicas públicas o privadas o de régimen mixto.
4. Representar a la sociedad en juicio o fuera de él; con las facultades generales y especiales a que se refieren los artículos. 74°, 75°, 77° y 436° del código procesal civil; en procesos de conocimiento, abreviado, sumarísimo, cautelar, ejecutivo y de ejecución, no contenciosos, laborales, penales, procesos sometidos a cualquier otra clase de procedimientos, cualquiera fuese su denominación o trámite como demandante, demandado o tercerista, cualquiera fuera el monto de las pretensiones o petitorios, y en todas las instancias, hasta la corte suprema, si fuera el caso, y hasta su total y completa terminación, pudiendo presentar toda clase de recursos previstos en el poder judicial

(reposición, apelación, casación, queja de hecho o de derecho) o en disposiciones normadas en procesos privativos y especiales vigentes en el país, o que en el futuro se creen, pudiendo demandar, reconvenir, contestar demandas y reconvencciones, desistirse del proceso y de la pretensión, allanarse a la pretensión, conciliar, transigir, someter a arbitraje las pretensiones controvertidas, sustituir o delegar la representación procesal, mediante apoderado judicial, en persona de su confianza reasumiéndolos cuando lo estime conveniente y en general todo acto de disposición de derechos sustantivos de la sociedad, prestar confesión, declaración de parte, testimoniales, presentarse a actuaciones judiciales, reconocer o negar documentos; podrá igualmente solicitar toda clase de medidas cautelares, ampliarlas y/o modificarlas, sustituir las, desistirse de las mismas, ofrecer contra cautela sea personal o real a nombre y con bienes de la sociedad. también goza de las facultades a que se refiere el art. 10° de la ley 26636; también representar a la sociedad en conciliaciones extrajudiciales de acuerdo a la ley 26872, y su reglamento, igualmente en conciliaciones especializadas, con dispositivos legales distintos, con facultades de conciliar, transigir, allanarse, reconocer, someter a arbitraje, o no conciliar.

5. Representar a la sociedad en toda clase de procesos penales, con las facultades de denunciar, constituirse en parte civil, prestar preventivas, instructivas, testimoniales, pudiendo acudir en nombre y representación de la empresa ante autoridades policiales, judiciales en esta materia sin restricción.
6. Inspeccionar y fiscalizar el desarrollo de las actividades de la empresa.
7. Cuidar, bajo responsabilidad, de los activos y bienes de la sociedad.
8. Celebrar todos los actos jurídicos y contratos necesarios y relacionados al objeto de la empresa, incluyendo contratos de seguros, fletes, suministros, transportes, depósitos, arrendamiento financiero, arrendamiento, franquicias, compra-venta, permuta,

suministro, donación, mutuo, comodato, hospedaje, fianza, prestación de servicios, y en general cualquier contrato civil, mercantil o comercial.

9. Abrir y efectuar operaciones en bancos, financieras, o de ahorro etc. de cualquier tipo y naturaleza, transferir, cerrar y encargarse del movimiento de todo tipo de cuentas bancarias, depositar y retirar fondos de todo tipo y por cualquier medio establecido por las entidades bancarias, aperturar y cerrar cajas de seguridad; girar, aceptar, cobrar, renovar, endosar, descontar, avalar y protestar: cheques, letras de cambio, vales, pagarés, giros, certificados de embarque, conocimientos, pólizas, warrants, descuentos de letras, cartas fianza, cartas de crédito; y cualquier otra clase de títulos valores regidos por la ley de títulos valores, y leyes especiales; documentos mercantiles y civiles; otorgar recibos, comprobantes de pago, cancelaciones, sobregirarse en cuentas corrientes con garantía o sin ella, solicitar toda clase de préstamos, avances, sobregiros, otorgar y solicitar garantías reales y de cualquier otra categoría: hipotecaria, garantía mobiliaria y de cualquier forma, en nombre y representación de la sociedad.
10. Adquirir y transferir bajo cualquier título, comprar, vender, arrendar, donar, adjudicar y gravar los bienes de la sociedad, sean muebles o inmuebles, suscribiendo los respectivos documentos, ya sean privados o públicos, autorizar toda adquisición de bienes, contratación de obras y prestación de servicios, personales y no personales.
11. En general, celebrar y suscribir toda clase de contratos nominados e innominados vinculados con el objeto empresarial, sea por medios tradicionales o informáticos, o por cualquier otro medio existente o que pueda crearse en el futuro.
12. Nombrar, contratar, promover, suspender, sancionar y despedir a los funcionarios, empleados, obreros y en general todo trabajador de la empresa, y celebrar cualquier contrato o convenio normado por las leyes laborales, y contratos de locación de servicios.
13. Conceder licencias con o sin goce de remuneraciones al personal de la empresa.

14. Cuidar de la contabilidad y formular el estado de pérdidas y ganancias, el balance general de la empresa, y los demás estados financieros y análisis contables que sean necesarios, además de los informes que le solicite la junta general.

RESPONSABILIDAD DEL GERENTE

El gerente general responde ante la sociedad, los accionistas y terceros, por los daños y perjuicios que ocasione el incumplimiento de sus obligaciones, dolo, abuso de facultades y negligencia grave. es particularmente responsable por:

1. La existencia, regularidad y veracidad de los sistemas de contabilidad, los libros que la ley ordena llevar a la sociedad.
2. El establecimiento y mantenimiento de una estructura de control interno diseñada para proveer una seguridad razonable de que los activos de la sociedad estén protegidos contra uso no autorizado y que todas las operaciones son efectuadas de acuerdo con autorizaciones establecidas y sean registradas apropiadamente.
3. La veracidad de las informaciones que proporcione a la junta.
4. El ocultamiento de las irregularidades que observe en las actividades de la sociedad.
5. La conservación de los fondos sociales a nombre de la sociedad.
6. El empleo de los recursos sociales en negocios distintos del objeto de la sociedad.
7. La veracidad de las constancias y certificaciones que expida respecto del contenido de los libros y registros de la sociedad.
8. Dar cumplimiento en la forma y oportunidades que señala la ley y este estatuto respecto del derecho de información del cual gozan los accionistas.
9. El cumplimiento de la ley, el estatuto y los acuerdos de la junta general.

EJERCICIO ECONÓMICO, BALANCE Y DIVIDENDOS

- a. BALANCE ANUAL:** Cada año se formulará el balance de la sociedad con la cuenta de ganancias y pérdidas y la propuesta de distribución de las utilidades, documentos que serán presentados por el gerente dentro del término establecido por la ley de sociedades.
- b. DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES:** para la distribución de utilidades se observarán las reglas siguientes:
1. Solo pueden ser pagados dividendos en razón de utilidades obtenidas o de reservas de libre disposición y siempre que el patrimonio neto no sea inferior al capital pagado.
 2. Todas las acciones de la sociedad, aun cuando no se encuentren totalmente pagadas, tienen el mismo derecho al dividendo, independientemente de la oportunidad en que hayan sido emitidas o pagadas, salvo acuerdo contrario de la junta general.
 3. Es válida la distribución de dividendos a cuenta.
 4. Si la junta general acuerda un dividendo a cuenta sin contar con la opinión favorable del gerente general, la responsabilidad solidaria por el pago recae exclusivamente sobre los accionistas que votaron a favor del acuerdo.
 5. Es válida la delegación en el gerente general de la facultad de acordar el reparto de dividendos a cuenta.
 6. Es obligatoria la distribución de dividendos en dinero hasta por un monto igual a la mitad de la utilidad distribuible de cada ejercicio, luego de deducido el monto que deba aplicarse a la reserva legal, si así lo solicitan accionistas que representen cuando menos el 20% del total de las acciones suscritas con derecho a voto, esta solicitud solo puede referirse a las utilidades del ejercicio económico inmediato anterior.
 7. El derecho de solicitar el referido reparto de dividendos no puede referirse a las utilidades del ejercicio económico inmediato anterior.

8. El derecho a cobrar el dividendo caduco a los tres años. a partir de la fecha en que su pago era exigible conforme al acuerdo de declaración del dividendo, los dividendos cuya cobranza haya caducado incrementan la reserva legal.

DISOLUCION Y LIQUIDACION DE LA SOCIEDAD

La sociedad se disolverá y en consecuencia se liquidará en los casos determinados por ley y cuando así lo acuerde la junta general.

La junta general de accionistas deberá a efecto de la liquidación, nombrar un comité liquidador que podrá ser integrado de tres miembros a elección de la junta.

ANEXO 2.1: FICHA RUC

Reporte de Ficha RUC

Lima, 01/04/2021

J DEYMAR S.A.C.

20434822115

Información General del Contribuyente	
Código y descripción de Tipo de Contribuyente	39 SOCIEDAD ANONIMA CERRADA
Fecha de Inscripción	26/09/2014
Fecha de Inicio de Actividades	25/09/2014
Estado del Contribuyente	ACTIVO
Dependencia SUNAT	0053 - I.R.AREQUIPA-MEPECO
Condición del Domicilio Fiscal	HABIDO
Emisor electrónico desde	06/03/2019
Comprobantes electrónicos	FACTURA (desde 06/03/2019),BOLETA (desde 06/03/2019)

Datos del Contribuyente	
Nombre Comercial	-
Tipo de Representación	-
Actividad Económica Principal	4752 - VENTA AL POR MENOR DE ARTÍCULOS DE FERRETERÍA, PINTURAS Y PRODUCTOS DE VIDRIO EN COMERCIOS ESPECIALIZADOS
Actividad Económica Secundaria 1	---
Actividad Económica Secundaria 2	---
Sistema Emisión Comprobantes de Pago	MANUAL
Sistema de Contabilidad	MANUAL
Código de Profesión / Oficio	-
Actividad de Comercio Exterior	SIN ACTIVIDAD
Número Fax	-
Teléfono Fijo 1	-
Teléfono Fijo 2	-
Teléfono Móvil 1	54 - 958 148071
Teléfono Móvil 2	-
Correo Electrónico 1	mirey_liacont_777@hotmail.com
Correo Electrónico 2	-

Domicilio Fiscal	
Actividad Económica Principal	4752 - VENTA AL POR MENOR DE ARTÍCULOS DE FERRETERÍA, PINTURAS Y PRODUCTOS DE VIDRIO EN COMERCIOS ESPECIALIZADOS
Departamento	AREQUIPA
Provincia	AREQUIPA
Distrito	PAUCARPATA
Tipo y Nombre Zona	P.J. MIGUEL GRAU
Tipo y Nombre Via	AV. ANGAMOS

Nro	204
Km	-
Mz	-
Lote	-
Dpto	-
Interior	-
Otras Referencias	-
Condición del inmueble declarado como Domicilio Fiscal	OTROS.

Datos de la Persona Natural / Datos de la Empresa

Fecha Inscripción RR.PP	01/09/2014
Número de Partida Registral	11283675
Tomo/Ficha	-
Folio	-
Asiento	A00001
Origen de la Entidad	NACIONAL
País de Origen	-

Registro de Tributos Afectos

Tributo	Afecto desde	Exoneración		
		Marca de Exoneración	Desde	Hasta
IGV - OPER. INT. - CTA. PROPIA	25/09/2014	-	-	-
RENTA 5TA. CATEG. RETENCIONES	01/02/2016	-	-	-
RENTA - REGIMEN MYPE TRIBUTARIO	01/01/2017	-	-	-
ESSALUD SEG REGULAR TRABAJADOR	01/02/2016	-	-	-
SNP - LEY 19990	01/02/2016	-	-	-

Representantes Legales

Tipo y Número de Documento	Apellidos y Nombres	Cargo	Fecha de Nacimiento	Fecha Desde	Nro. Orden de Representación
DOC. NACIONAL DE IDENTIDAD 29275895	TORRES CRUZ MARTHA CARMEN	GERENTE GENERAL	10/01/1966	01/09/2014	-
	Dirección	Ubigeo	Teléfono	Correo	
	P.J. MI PERU AV. TUPAC AMARU 757	AREQUIPA AREQUIPA PAUCARPATA	04 -	-	

Otras Personas Vinculadas						
Tipo y Nro.Doc.	Apellidos y Nombres	Vinculo	Fecha de Nacimiento	Fecha Desde	Origen	Porcentaje
DOC. NACIONAL DE IDENTIDAD - 46591220	CRISTOBAL TORRES JAIDER DAVID	SOCIO	30/10/1990	01/09/2014	-	10.0000000000
	Dirección	Ubigeo	Teléfono	Correo		
		---	--	-		
	País de Residencia	País de Constitución				
	-	-				
Tipo y Nro.Doc.	Apellidos y Nombres	Vinculo	Fecha de Nacimiento	Fecha Desde	Origen	Porcentaje
DOC. NACIONAL DE IDENTIDAD - 29275895	TORRES CRUZ MARTHA CARMEN	SOCIO	10/01/1966	01/09/2014	-	90.0000000000
	Dirección	Ubigeo	Teléfono	Correo		
		---	--	-		
	País de Residencia	País de Constitución				
	-	-				

Anexo 3. Estado de Situación Financiera 2018.

JDEYMAR S.A.C

RUC: 20434822115

Periodo al 30 de junio del 2018

ACTIVO		PASIVO	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO	10,425.89	CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES	171,000.00
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES	0	TOTAL PASIVO CORRIENTE	171,000.00
MERCADERIAS	446,066.53		
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	456,492.42	OBLIGACIONES FINANCIERAS	240,000.00
		CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS	0
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	8,000.00	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	240,000.00
ACTIVO DIFERIDO	71,509.81		
DEPRECIACION Y AMORTIZACIÓN ACUMULADA	-3,200.00	TOTAL PASIVO	411,000.00
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	76,309.81		
		CAPITAL	8,000.00
		RESULTADOS ACUMULADOS	113,802.23
		TOTAL PATRIMONIO	121,802.23
TOTAL ACTIVO	532,802.23	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	532,802.23

Fuente: Datos propios de la Autora (2020)

Anexo 4. Estado de Situación Financiera 2019.

JDEYMAR S.A.C

RUC: 20434822115

Periodo al 30 de junio del 2019

ACTIVO		PASIVO	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO	10,583.94	CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES	305,750.00
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES	0	TOTAL PASIVO CORRIENTE	305,750.00
MERCADERIAS	638,903.97		
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	649,487.91	OBLIGACIONES FINANCIERAS	300,000.00
		CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS	0
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	8,000.00	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	300,000.00
ACTIVO DIFERIDO	100,572.26		
DEPRECIACION Y AMORTIZACIÓN ACUMULADA	-3,200.00	TOTAL PASIVO	605,750.00
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	105,372.26		
		CAPITAL	8,000.00
		RESULTADOS ACUMULADOS	141,110.17
		TOTAL PATRIMONIO	149,110.17
TOTAL ACTIVO	754,860.17	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	754,860.17

Fuente: Datos propios de la Autora (2020)

JDEYMAR S.A.C

Anexo 5. Estado de Situación Financiera 2020.

JDEYMAR S.A.C

RUC: 20434822115

Periodo al 30 de junio del 2020

ACTIVO		PASIVO	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO	192,192.75	CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES	380,077.00
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES	121,000.00	TOTAL PASIVO CORRIENTE	380,077.00
MERCADERIAS	282,568.10		
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	595,760.85	OBLIGACIONES FINANCIERAS	0
		CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS	0
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	8,000.00	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	0
ACTIVO DIFERIDO	20,485.55		
DEPRECIACION Y AMORTIZACIÓN ACUMULADA	-4,000.00	TOTAL PASIVO	380,077.00
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	24,485.55		
		CAPITAL	8,000.00
		RESULTADOS ACUMULADOS	232,169.40
		TOTAL PATRIMONIO	240,169.40
TOTAL ACTIVO	620,246.40	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	620,246.40

Fuente: Datos propios de la Autora (2020)

Anexo 6. Estado de Resultados 2018.

JDEYMAR S.A.C

RUC: 20434822115

Periodo del 01 de enero del 2018 al 30 de junio del 2018

ESTADO DE RESULTADOS 2018	
VENTAS	528,419.00
(-) COSTO DE VENTAS	-472,935.01
UTILIDAD BRUTA	55,483.99
GASTOS DE VENTA	-15,554.30
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	-4,476.47
UTILIDAD DE OPERACIÓN	35,453.22
(+) OTROS INGRESOS	0
(-) OTROS GASTOS NO OPERATIVOS	-800
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	34,653.22
IMPUESTO A LA RENTA	-346.53
UTILIDAD NETA	34,306.69

Fuente: Datos propios de la Autora (2020)

Anexo 7. Estado de Resultados 2019.

JDEYMAR S.A.C

RUC: 20434822115

Periodo del 01 de enero del 2019 al 30 de junio del 2019

<i>ESTADO DE RESULTADOS 2019</i>	
VENTAS	572,347.00
(-) COSTO DE VENTAS	-512,250.57
<i>UTILIDAD BRUTA</i>	<i>60,096.43</i>
GASTOS DE VENTA	-19,306.80
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	-4,476.47
<i>UTILIDAD DE OPERACIÓN</i>	<i>36,313.16</i>
(+) OTROS INGRESOS	0
(-) OTROS GASTOS NO OPERATIVOS	-800
<i>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS</i>	<i>35,513.16</i>
IMPUESTO A LA RENTA	-355.13
<i>UTILIDAD NETA</i>	<i>35,158.03</i>

Fuente: Datos propios de la Autora (2020)

Anexo 8. Estado de Resultados 2020.

JDEYMAR S.A.C

RUC: 20434822115

Periodo del 01 de enero del 2020 al 30 de junio del 2020

<i>ESTADO DE RESULTADOS 2020</i>	
VENTAS	320,053.00
(-) COSTO DE VENTAS	-286,447.44
<i>UTILIDAD BRUTA</i>	<i>33,605.56</i>
GASTOS DE VENTA	-4,476.47
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	-2,837.70
<i>UTILIDAD DE OPERACIÓN</i>	<i>26,291.39</i>
(+) OTROS INGRESOS	0
(-) OTROS GASTOS NO OPERATIVOS	-800
<i>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS</i>	<i>25,491.39</i>
IMPUESTO A LA RENTA	-254.91
<i>UTILIDAD NETA</i>	<i>25,236.48</i>

Fuente: Datos propios de la Autora (2020)

Anexo 9. Análisis Horizontal.
JDEYMAR S.A.C
RUC: 20434822115

ACTIVO	2018	2019	2020	2018 - 2019		2019 - 2020	
				Variación	%	Variación	%
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO	10,425.89	10,583.94	192,192.75	158.05	1.52%	181,608.81	1718.89%
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES	0	0	121,000.00	0.00	0.00	121,000.00	0.00
MERCADERIAS	446,066.53	638,903.97	282,568.10	192,837.44	43.23%	356,335.87	-55.77%
TOTAL, ACTIVO CORRIENTE	456,492.42	649,487.91	595,760.85	192,995.49	42.28%	-53,727.06	-8.27%
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	8,000.00	8,000.00	8,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00
ACTIVO DIFERIDO	71,509.81	100,572.26	20,485.55	29,062.45	40.64%	-80,086.71	-79.63%
DEPRECIACION Y AMORTIZACION ACUMULADA	-3,200.00	-3,200.00	-4,000.00	0.00	0.00	-800.00	25.00%
TOTAL, ACTIVO NO CORRIENTE	76,309.81	105,372.26	24,485.55	29,062.45	38.08%	-80,886.71	-76.76%
TOTAL, ACTIVO	532,802.23	754,860.17	620,246.40	222,057.94	41.68%	-134,613.77	-17.853
PASIVO Y PATRIMONIO							
CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES	171,000.00	305,750.00	380,077.00	134,750.00	78.80%	74,327.00	24.31%
TOTAL, PASIVO CORRIENTE	171,000.00	305,750.00	380,077.00	134,750.00	78.80%	74,327.00	24.31%
OBLIGACIONES FINANCIERAS	240,000.00	300,000.00	0	60,000.00	25.00%	-300,000.00	-100.00%
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS	0	0	0	0.00	0.00	0.00	0.00
TOTAL, PASIVO NO CORRIENTE	240,000.00	300,000.00	0	60,000.00	25.00%	-300,000.00	-100.00%
TOTAL, PASIVO	411,000.00	605,750.00	380,077.00	194,750.00	47.38%	-225,673.00	-37.26%
CAPITAL	8,000.00	8,000.00	8,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00
RESULTADOS ACUMULADOS	113,802.23	141,110.17	232,169.40	27,307.94	24.00%	91,059.23	64.53%
TOTAL, PATRIMONIO	121,802.23	149,110.17	240,169.40	27,307.94	22.42%	91,059.23	61.07%
TOTAL, PASIVO Y PATRIMONIO	532,802.23	754,860.17	620,246.40	222,057.94	41.68%	-134,613.77	-17.83%

Fuente: Datos propios de la Autora (2020)

COMENTARIOS DEL ANALISIS HORIZONTAL

- La cuenta Efectivo y equivalentes de efectivo: se puede apreciar un aumento del efectivo esto debido a la venta realizada de mercadería a inicios de año. Para ello la empresa realizo promociones dirigidas a sus clientes donde ofrecía productos a precios accesibles siempre y cuando la compra era adquirida al contado.
- Cuentas por pagar comerciales: debido a la situación de la pandemia la empresa se vio en la necesidad de brindar crédito a un grupo de sus clientes, esto debido al temor de perder su cartera de clientes, y que muchos de los mismos no disponían para hacer el pago al contado.
- Mercaderías: estas se redujeron ya que en el mes de febrero se realizó una campaña promocional dirigida a los principales clientes, y en el mes de junio una vez que se reactivó el sector ferretero se ofreció créditos, todo esto para incentivar el consumo de los clientes y que la rotación de la mercadería sea más rápida.
- Activo diferido: en este caso vemos una reducción del impuesto a la renta diferido debido al pago realizado del impuesto a la renta.
- Cuentas por pagar comerciales: estas se incrementaron debido a los créditos solicitados a los proveedores y también al echo que la empresa solicito un aplazamiento de las deudas con los proveedores debido al temor de disminuir su caja y no poder hacer frente a otras obligaciones como la que tenía con él Banco Scotiabank.
- Obligaciones financieras: la empresa decidió pagar y cancelar la deuda que mantenía con el Banco Scotiabank. Frente al temor de que muchas entidades te ofrecían refinanciar tus deudas u obtener un periodo de gracia, se vio que al final los intereses se incrementaban, por ello la gerencia decidió cancelar sus deudas y para ello el banco Scotiabank decidió recudir en parte los intereses bancarios.

Anexo 10. Análisis Vertical.
JDEYMAR S.A.C
RUC: 20434822115

ACTIVO	2018	%	2019	%	2020	%
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO	10,425.89	1.96%	10,583.94	1.40%	192,192.75	30.99%
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES	0	0.00%	0	0.00%	121,000.00	19.51%
MERCADERIAS	446,066.53	83.72%	638,903.97	84.64%	282,568.10	45.56%
TOTAL, ACTIVO CORRIENTE	456,492.42	85.68%	649,487.91	86.04%	595,760.85	96.05%
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	8,000.00	1.50%	8,000.00	1.06%	8,000.00	1.29%
ACTIVO DIFERIDO	71,509.81	13.42%	100,572.26	13.32%	20,485.55	3.30%
DEPRECIACION Y AMORTIZACIÓN ACUMULADA	-3,200.00	-0.60%	-3,200.00	-0.42%	-4,000.00	-0.64%
TOTAL, ACTIVO NO CORRIENTE	76,309.81	14.32%	105,372.26	13.96%	24,485.55	3.95%
TOTAL, ACTIVO	532,802.23	100.00%	754,860.17	100.00%	620,246.40	100.00%
PASIVO Y PATRIMONIO						
CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES	171,000.00	32.09%	305,750.00	40.50%	380,077.00	61.28%
TOTAL, PASIVO CORRIENTE	171,000.00	32.09%	305,750.00	40.50%	380,077.00	61.28%
OBLIGACIONES FINANCIERAS	240,000.00	45.04%	300,000.00	39.74%	0	0.00%
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
TOTAL, PASIVO NO CORRIENTE	240,000.00	45.04%	300,000.00	39.74%	0	0.00%
TOTAL, PASIVO	411,000.00	77.14%	605,750.00	80.25%	380,077.00	61.28%
CAPITAL	8,000.00	1.50%	8,000.00	1.06%	8,000.00	1.29%
RESULTADOS ACUMULADOS	113,802.23	21.36%	141,110.17	18.69%	232,169.40	37.43%
TOTAL, PATRIMONIO	121,802.23	22.86%	149,110.17	19.75%	240,169.40	38.72%
TOTAL, PASIVO Y PATRIMONIO	532,802.23	100.00%	754,860.17	100.00%	620,246.40	100.00%

Fuente: Datos propios de la Autora (2020)

COMENTARIOS DEL ANALISIS VERTICAL

- Para el año 2020 las mercaderías representan el 45.56% del total de activos. Esto indica que la empresa cuenta con una cantidad considerable de activos dispuestos a ser convertidos en efectivo en menos de año. En caso de presentarse alguna eventualidad, la empresa puede vender estos activos y recuperar la inversión realizada.
- Respecto al efectivo, este representa el 30.99% del total de los activos, a comparación de otros años este se incrementó debido a las promociones dirigidas a sus clientes donde ofrecía productos a precios accesibles siempre y cuando la compra era adquirida al contado.
- Respecto al pasivo, vemos que nuestras cuentas por pagar representan el 61.28% del total del pasivo y patrimonio. Esto indica que nuestra deuda es mayor a nuestro capital, para el año 2020 estas se incrementaron debido a los créditos solicitados a los proveedores
- Los resultados acumulados representan el 37.43% del total del pasivo y patrimonio, y el capital representa el 1.29% demostrando que el pasivo es superior al patrimonio; y en comparación de años anteriores los resultados acumulados se incrementaron debido a las utilidades no distribuidas de años anteriores las cuales se acumularon.

Anexo 11. Reporte de ventas y compras 2018.

JDEYMAR S.A.C

RUC: 20434822115

Periodo del 01 de enero del 2018 al 30 de junio del 2018

J DEYMAR S.A.C. - REPORTE VENTAS Y COMPRAS 2018		
VENTAS		COMPRAS
ENERO	53,875.00	106,292.00
FEBRERO	93,629.00	195,180.00
MARZO	115,491.00	55,289.00
ABRIL	85,327.00	67,482.00
MAYO	78,417.00	157,032.00
JUNIO	101,680.00	124,905.00
TOTAL	528,419.00	706,180.00

Fuente: Datos propios de la Autora (2020)

Anexo 12. Reporte de ventas y compras 2019.

JDEYMAR S.A.C

RUC: 20434822115

Periodo del 01 de enero del 2019 al 30 de junio del 2019

J DEYMAR S.A.C. - REPORTE VENTAS Y COMPRAS 2019		
VENTAS		COMPRAS
ENERO	134,900.00	177,770.00
FEBRERO	69,221.00	41,105.00
MARZO	83,833.00	104,449.00
ABRIL	97,387.00	138,158.00
MAYO	80,890.00	160,674.00
JUNIO	106,116.00	177,351.00
TOTAL	572,347.00	799,507.00

Fuente: Datos propios de la Autora (2020)

Anexo 13. Reporte de ventas y compras 2020.

JDEYMAR S.A.C

RUC: 20434822115

Periodo del 01 de enero del 2020 al 30 de junio del 2020

J DEYMAR S.A.C. - REPORTE VENTAS Y COMPRAS 2020		
	VENTAS	COMPRAS
ENERO	64,150.00	14,221.00
FEBRERO	118,851.00	0.00
MARZO	10,460.00	0.00
ABRIL	0.00	0.00
MAYO	0.00	0.00
JUNIO	126,592.00	35,297.00
TOTAL	320,053.00	49,518.00

Fuente: Datos propios de la Autora (2020)

En el caso de los meses de abril y mayo la empresa no tuvo ventas, esto debido a la cuarentena por la pandemia COVID – 19, la empresa no realizó ninguna operación ya que la actividad económica no estaba permitida.

